



Invesco Markets II plc Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2020



Inhalt

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

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

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

Anteile des vorgenannten Teilfonds dürfen in Deutschland nicht vertrieben werden.

Organisation

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Eingetragener Sitz der Gesellschaft
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

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

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

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

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

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

Sekretär
MFD Secretaries Limited
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

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

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

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

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

Flow Traders BV
Jacob Bontiusplaats 9
1018LL Amsterdam
Niederlande

Unicredit Bank AG
Kardinal-Faulhaber Strasse 1
80333
München
Deutschland

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

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

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

Commerzbank AG
Kaiserstrasse 16
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

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

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

Bluefin Europe LLP
110 Bishopsgate
London EC2N 4A7
Vereinigtes Königreich

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

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

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

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

Societe Generale SA⁵
17 Cours Valmy
92987 La Defense Cedex
Paris
Frankreich

Registernummer der Gesellschaft: 567964

¹Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

²Unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

³Mit Wirkung vom 27. Januar 2020 wurde Feargal Dempsey zum Vorsitzenden der Gesellschaft ernannt.

⁴Mit Wirkung vom 27. Januar 2020 trat Barry McGrath als Vorsitzender der Gesellschaft zurück.

⁵Societe Generale SA wurde am 16. April 2020 als autorisierter Teilnehmer ernannt.

Allgemeine Informationen

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Beschreibung

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

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

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

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

Zum 30. Juni 2020 bestehen 29 Fonds.

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

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

Anlageziel und -politik

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anlageziel und -politik (Fortsetzung)

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

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

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

- **Nachbildungsstrategie** – Diese Strategie zielt darauf ab, alle Wertpapiere eines bestimmten Referenzindex oder Referenzwerts zu halten, so dass das Portfolio des Fonds ein nahezu spiegelbildliches Abbild der Komponenten des betreffenden Referenzindex oder Referenzwerts ist.
- **Stichprobenstrategie** – Diese Strategie zielt darauf ab, ein repräsentatives Portfolio aufzubauen, das eine vergleichbare Rendite wie ein Referenzindex oder Referenzwert bietet. Diese Strategie wird eingesetzt, um bestimmte Indizes für Aktien oder festverzinsliche Wertpapiere nachzubilden, die zu breit sind, um sie zu replizieren, die Wertpapiere enthalten, die auf den offenen Märkten aktuell nicht verfügbar oder schwer erhältlich sind, oder wenn eine Ankündigung erfolgt ist, dass bestimmte Wertpapiere in Kürze als Komponenten in den Referenzindex oder in den Referenzwert aufgenommen werden. Somit hält ein Fonds, der diese Strategie anwendet, in der Regel nur eine Teilmenge der im maßgeblichen Index oder Referenzwert erfassten Wertpapiere.

- **Master-Feeder-Strategie** – Diese Strategie zielt darauf ab, das Anlageziel des betreffenden Fonds zu erreichen, indem im Wesentlichen alle (und keinem Fall weniger als 85 %) des Vermögens des betreffenden Fonds in einen anderen zulässigen OGAW-Investmentfonds gemäß den Anforderungen der Zentralbank investiert werden.

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

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

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

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

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anlageziel und -politik (Fortsetzung)

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anlageziel und -politik (Fortsetzung)

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

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

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

Anlageziel und -politik

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Preferred Shares UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf USD lauten.

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

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

Ausstehender Betrag: Versorger:

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

Kupon:

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

Ausstehender Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Währung: Kapitalbetrag und Kupon müssen auf USD lauten.

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

Ausstehender Mindestnennbetrag von 500 Mio. EUR.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von mindestens einem Jahr bis unter drei Jahren.

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MDAX® UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco UK Gilts UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Anlageziel und -politik

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

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

Zulässige Währungen: Kapitalbetrag und Zinsen müssen auf EUR lauten.

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Referenzindizes/-strategien:

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Die oben aufgeführten Referenzindizes gelten für alle Klassen eines Fonds.

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

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

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

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

* Einschließlich Gebühren.

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

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

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

Halbjahresabschluss der Gesellschaft

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Halbjahresabschluss der Gesellschaft für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Halbjahresabschluss der Gesellschaft zum 30. Juni 2020

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2 019 EUR |
|---|------|--------------------------------|-------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1(c) | 3.560.276.733 | 4.021.387.627 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 1.572.761 | 1.667.578 |
| Von Maklern fällige Salden | | 393.542 | 314.638 |
| Forderungen aus Dividenderträgen | 9 | 816.653 | 1.697.706 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 9 | 21.120.748 | 25.900.976 |
| Forderungen aus Schwankungsmargen | 9 | 278 | 97 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 9 | 93.120 | 1.102.802 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 3.584.273.835 | 4.052.071.424 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | (2.010.504) | (1.057.850) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 8 | (338.815) | (83.803) |
| An Makler fällige Salden | | (295.548) | (1.670.035) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 10 | (571.759) | (920.099) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (3.216.626) | (3.731.787) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 3.581.057.209 | 4.048.339.637 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Halbjahresabschluss der Gesellschaft zum 30. Juni 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Halbjahresabschluss der Gesellschaft für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

A) Grundlage der Erstellung

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

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

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

International Financial Reporting Standards (IFRS)

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

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

B) Fremdwährungsumrechnung

Funktionale Währung und Darstellungswährung

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

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

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

Transaktionen und Salden

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B) Fremdwährungsumrechnung

Transaktionen und Salden

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) Klassifizierung

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

(i) Klassifizierung (Fortsetzung)

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

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

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

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

(ii) Ansatz, Ausbuchung und Bewertung

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

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

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

(iii) Bewertung von Anlagen

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

Börsennotierte Anlagen

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

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

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

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

(iv) Saldierung von Finanzinstrumenten

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

D) Kritische Bilanzschätzungen und Annahmen

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

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

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

Schuldtitel

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

E) Gebühren und Kosten

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

F) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

G) Rückkaufbare Anteile

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

H) Zeitwert des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

I) Segmentberichterstattung

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

J) Bewertungszeitpunkt

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

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

K) Ausschüttungen

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

L) Dividendenerträge

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

M) Transaktionskosten

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

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

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

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

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

O) Von/an Makler(n) fällige Salden

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

P) Gründungskosten

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

Q) Angaben zu nahe stehenden und verbundenen Parteien

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

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

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

Transaktionen mit nahe stehenden Personen sind in Anmerkung 11 dargestellt.

R) Devisenterminkontrakte

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

S) Offene börsengehandelte Futures-Kontrakte

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzrisiken

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

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

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

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

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

A) Allgemeines

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

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

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

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

B) Marktrisiko

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

- Zinsänderungsrisiko,
- Währungsrisiko und
- sonstiges Preisrisiko,

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

(i) Zinsänderungsrisiko

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

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

(ii) Währungsrisiko

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

B) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Sonstiges Preisrisiko

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

C) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

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

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

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

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

D) Liquiditätsrisiko

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

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

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

Rückkaufbare Anteile werden auf Verlangen nach Wahl der Anteilsinhaber zurückgenommen.

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

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

E) Risiko des Sekundärmarkthandels

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

F) Kapitalrisikomanagement

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

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

G) Zeitwertinformationen

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

Die Zeitwerthierarchie hat folgende Stufen:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Ertrag

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

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

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

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--------------------|---|---|
| Managementgebühren | 3.780.927 | 2.592.672 |
| | 3.780.927 | 2.592.672 |

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

6. Managementgebühren

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

6. Managementgebühren (Fortsetzung)

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

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten

8. Überziehungskredite

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

* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten

9. Debitoren

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

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

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

11. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Verwaltungsgesellschaft

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

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

Verwaltungsratsmitglieder

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien (Fortsetzung)

Anlageverwalter

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

Autorisierte Teilnehmer

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

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

Besitz von rückkaufbaren Anteilen

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

12. Besteuerung

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

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

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

- a) im Falle eines Anteilinhabers, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestands für Steuerzwecke weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthaltsort hat, vorausgesetzt, der Gesellschaft liegen entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung vor; oder wenn die Gesellschaft beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen von der irischen Steuerbehörde zur Zahlung von Bruttobeträgen autorisiert wurde; und
- b) bei bestimmten von der Steuerpflicht befreiten, in Irland ansässigen Anteilinhabern, die der Gesellschaft die entsprechenden gesetzlich vorgeschriebenen, von ihnen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.
- c) Transaktionen (die ansonsten ein Steuertatbestand sein können) in Bezug auf Anteile, die über ein anerkanntes Clearing-System, wie durch Erlass der irischen Steuerbehörde festgelegt, gehalten werden, stellen keine Steuertatbestände dar. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, alle Anteile der Gesellschaft über anerkannte Clearing-Systeme zu halten.

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

13. Anteilskapital

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

14. Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

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

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

15. Haftungstrennung

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

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

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

16. Vergleichszahlen

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

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

17. Geschäftssegment

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

Die Fonds haben keine als langfristige Vermögenswerte klassifizierten Vermögenswerte.

18. Transaktionskosten

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

18. Transaktionskosten (Fortsetzung)

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

19. Effizientes Portfoliomanagement

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

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

20. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

20. Wertpapierleihe und Sicherheiten (Fortsetzung)

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

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

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

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

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

21. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

22. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

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

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

1. Ab Juli 2020 müssen Schuldverschreibungen innerhalb der letzten 3,5 Jahre ausgegeben worden sein, um in die Referenzindizes aufgenommen zu werden (vor Juli 2020 innerhalb der letzten 2,5 Jahre).
2. Um in die Referenzindizes aufgenommen zu werden, müssen Schuldverschreibungen ab Juli 2020 ferner mit einer ursprünglichen Mindestlaufzeit von 1,5 Jahren emittiert worden sein (vor Juli 2020 gilt eine ursprüngliche Mindestlaufzeit von mindestens 2,5 Jahren).

Datum des Inkrafttretens

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

Seit Ende des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

23. Feststellung des Abschlusses

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

Invesco Preferred Shares UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds investiert in Vorzugsaktien.

Der Fonds wurde am 28. September 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

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

C) Liquiditätsrisiko

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

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 8.384 | 8.384 |
| Antizipative Passiva | - | 56.786 | 56.786 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 133.936.714 | - | 133.936.714 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 133.936.714 | 65.170 | 134.001.884 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 2.523 | 2.523 |
| An Makler fällige Salden | 764.580 | - | 764.580 |
| Antizipative Passiva | - | 183.978 | 183.978 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 422.324.896 | - | 422.324.896 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 423.089.476 | 186.501 | 423.275.977 |

D) Beizulegender Zeitwert

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

| | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|--------------------|--------------------|---------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 133.014.900 | - | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 226.874 | - |
| Gesamtvermögen | 133.014.900 | 226.874 | |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (8.384) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | | (8.384) | |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 7.319.813 | - |
| - Aktien | - | 414.063.990 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 321.249 | - |
| Gesamtvermögen | | 421.705.052 | |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (2.523) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | | (2.523) | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

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

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

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

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

3. Ertrag

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

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

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

5. Betriebliche Aufwendungen

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

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

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

8. Debitoren

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

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

10. Geschäftssegment

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

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|--|
|-----------------------------------|--|--|--|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 3.959.295 | 3.984.710 | 3.984.710 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 2.291.190 | 4.306.451 | 1.577.801 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (1.582.451) | (4.331.866) | (970.728) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD | 4.668.034 | 3.959.295 | 4.591.783 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|--|
|-----------------------------------|--|--|--|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 932.534 | 281.237 | 281.237 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 2.571.318 | 786.540 | 133.405 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (2.323.900) | (135.243) | (119.643) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 1.179.952 | 932.534 | 294.999 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 13.840 | 24.500 | 24.500 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 32.312 | 18.860 | 4.500 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (30.700) | (29.520) | (14.719) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse CHF Currency Hedge | 15.452 | 13.840 | 14.281 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Anteilsklasse B | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 6.927.580 | 1.515.000 | 1.515.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 262.033 | 5.465.895 | 4.039.799 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (6.704.500) | (53.315) | (18.000) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres in Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse B | 485.113 | 6.927.580 | 5.536.799 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

12. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | % des Nettovermögens |
|--|---|--------------|----------------------|--|---|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | Zeitwert USD | | Bestand | Zeitwert | Zeitwert USD | |
| 6.306 | DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875% | 109.724 | 0,08 | 3.957 | Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 4.7% | 99.281 | 0,07 |
| 4.346 | DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.95% | 74.317 | 0,06 | 10.562 | Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 4.875% | 264.578 | 0,20 |
| 9.744 | Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.875% | 245.256 | 0,18 | 10.146 | Entergy Mississippi LLC - Preferred Stock 4.9% | 252.838 | 0,19 |
| 9.744 | Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.35% | 244.672 | 0,18 | 4.346 | Entergy New Orleans LLC - Preferred Stock 5.5% | 111.562 | 0,08 |
| 7.894 | Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.625% | 203.744 | 0,15 | 5.325 | Entergy Texas Inc - Preferred Stock 5.625% | 137.172 | 0,10 |
| 7.864 | Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2% | 199.116 | 0,15 | 5.901 | EPR Properties - Preferred Stock (Perpetual) 5.75% | 100.848 | 0,08 |
| 8.224 | Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.85% | 215.880 | 0,16 | 31.158 | Equitable Holdings Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25% | 714.141 | 0,53 |
| 13.446 | Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2% | 338.436 | 0,25 | 5.901 | Federal Realty Investment Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 145.165 | 0,11 |
| 5.158 | Dime Community Bancshares Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.5% | 105.687 | 0,08 | 7.864 | Fifth Third Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 6% | 200.532 | 0,15 |
| 13.641 | Diversified Healthcare Trust - Preferred Stock 5.625% | 239.809 | 0,18 | 9.744 | Fifth Third Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 4.95% | 237.559 | 0,18 |
| 9.744 | Diversified Healthcare Trust - Preferred Stock 6.25% | 182.505 | 0,14 | 17.543 | Fifth Third Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625% | 463.311 | 0,35 |
| 31.158 | Dominion Energy Inc - Preferred Stock 5.25% | 792.971 | 0,59 | 13.406 | First Citizens BancShares Inc/NC - Preferred Stock (Perpetual) 5.375% | 330.726 | 0,25 |
| 7.864 | DTE Energy Co - Preferred Stock 5.25% | 197.072 | 0,15 | 3.957 | First Horizon National Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.2% | 99.519 | 0,07 |
| 11.687 | DTE Energy Co - Preferred Stock 5.375% | 293.928 | 0,22 | 1.944 | First Horizon National Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.5% | 49.242 | 0,04 |
| 10.902 | DTE Energy Co - Preferred Stock 6% | 281.381 | 0,21 | 3.957 | First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.7% | 99.914 | 0,07 |
| 15.651 | DTE Energy Co - Preferred Stock 5.25% | 393.153 | 0,29 | 5.901 | First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.5% | 149.354 | 0,11 |
| 19.469 | Duke Energy Corp - Preferred Stock 5.125% | 496.070 | 0,37 | 7.864 | First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.125% | 198.330 | 0,15 |
| 19.469 | Duke Energy Corp - Preferred Stock 5.625% | 516.513 | 0,39 | 11.687 | First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.5% | 300.823 | 0,22 |
| 38.947 | Duke Energy Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.75% | 1.048.453 | 0,78 | 15.381 | First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.7% | 375.143 | 0,28 |
| 29.085 | eBay Inc - Preferred Stock 6% | 754.174 | 0,56 | 4.385 | FNB Corp/PA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25% | 114.405 | 0,09 |
| 1.644 | El du Pont de Nemours and Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.5% | 161.112 | 0,12 | 29.085 | Ford Motor Co - Preferred Stock 6.2% | 623.001 | 0,47 |
| 17.504 | Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.375% | 336.252 | 0,25 | 30.968 | Ford Motor Co - Preferred Stock 6% | 617.192 | 0,46 |
| 17.313 | Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625% | 336.911 | 0,25 | 5.901 | GATX Corp - Preferred Stock 5.625% | 147.820 | 0,11 |
| 31.158 | Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.6% | 640.608 | 0,48 | 10.517 | Georgia Power Co - Preferred Stock 5% | 269.971 | 0,20 |
| 7.763 | Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.9% | 194.075 | 0,15 | 11.687 | Globe Life Inc - Preferred Stock 6.125% | 299.070 | 0,22 |
| 4.936 | Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.75% | 125.720 | 0,09 | 26.163 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock (Perpetual) 6.3% | 678.930 | 0,51 |
| 16.046 | Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.875% | 402.915 | 0,30 | 38.947 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5% | 989.254 | 0,74 |
| 7.864 | Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 5.25% | 199.982 | 0,15 | 27.140 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 709.982 | 0,53 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

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

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

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

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

Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

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

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

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 15. November 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

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

C) Liquiditätsrisiko

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

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 62.279 | 62.279 |
| Überziehungskredite | - | 173.649 | 173.649 |
| Antizipative Passiva | - | 6.508 | 6.508 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 60.888.073 | - | 60.888.073 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 60.888.073 | 242.436 | 61.130.509 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 710 | 710 |
| Antizipative Passiva | - | 4.447 | 4.447 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 50.543.766 | - | 50.543.766 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 50.543.766 | 5.157 | 50.548.923 |

D) Zeitwert

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

E) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

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

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

3. Ertrag

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

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

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

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|---|---|
| Managementgebühren | 31.691 | 33.718 |
| | 31.691 | 33.718 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

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

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

8. Überziehungskredite

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

9. Debitoren

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

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

12. Anteilskapital

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

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

13. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------------|--|--|---------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | USD | | Bestand | Zeitwert | USD | |
| Anleihen: 99,41 % (31. Dezember 2019: 98,21 %) | | | | Cayman-Inseln: 0,47 % (31. Dezember 2019: 1,19 %) | | | |
| Australien: 0,72 % (31. Dezember 2019: 0,49 %) | | | | 200.000 | Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027 | 221.286 | 0,36 |
| 100.000 | BHP Billiton Finance USA Ltd 4.125% 24/02/2042 | 123.459 | 0,20 | 50.000 | Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036 | 65.311 | 0,11 |
| 65.000 | Westpac Banking Corp 2.8% 11/01/2022 | 67.240 | 0,11 | Cayman-Inseln - insgesamt | | | 286.597 0,47 |
| 20.000 | Westpac Banking Corp 2.35% 19/02/2025 | 21.228 | 0,04 | Frankreich: 0,83 % (31. Dezember 2019: 0,62 %) | | | |
| 150.000 | Westpac Banking Corp 3.4% 25/01/2028 | 171.869 | 0,28 | 140.000 | Orange SA 4.125% 14/09/2021 | 146.198 | 0,24 |
| 50.000 | Westpac Banking Corp FRN 24/07/2034 | 55.101 | 0,09 | 50.000 | Orange SA 9% 01/03/2031 | 81.306 | 0,13 |
| Australien - insgesamt | | | 438.897 0,72 | 150.000 | Total Capital International SA 3.75% 10/04/2024 | 165.885 | 0,27 |
| Kanada: 2,10 % (31. Dezember 2019: 2,81 %) | | | | 100.000 | Total Capital International SA 3.455% 19/02/2029 | 113.124 | 0,19 |
| 50.000 | Bank of Montreal FRN 15/12/2032 | 53.486 | 0,09 | Frankreich - insgesamt | | | 506.513 0,83 |
| 50.000 | Bank of Montreal 'MTN' 1.9% 27/08/2021 | 50.864 | 0,08 | Deutschland: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,40 %) | | | |
| 100.000 | Bank of Montreal 'MTN' 2.9% 26/03/2022 | 104.187 | 0,17 | 100.000 | Deutsche Bank AG/New York NY 3.3% 16/11/2022 | 102.611 | 0,17 |
| 50.000 | Bank of Nova Scotia/The 2.7% 07/03/2022 | 51.857 | 0,08 | Deutschland - insgesamt | | | 102.611 0,17 |
| 100.000 | Bank of Nova Scotia/The 1.95% 01/02/2023 | 103.022 | 0,17 | Guernsey: 0,45 % (31. Dezember 2019: 0,52 %) | | | |
| 100.000 | Bank of Nova Scotia/The 4.5% 16/12/2025 | 112.988 | 0,19 | 250.000 | Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.75% 26/03/2025 | 274.475 | 0,45 |
| 50.000 | Brookfield Finance Inc 4.85% 29/03/2029 | 58.781 | 0,10 | Guernsey - insgesamt | | | 274.475 0,45 |
| 100.000 | Canadian Imperial Bank of Commerce 'BKNT' 3.5% 13/09/2023 | 109.165 | 0,18 | Irland: 0,73 % (31. Dezember 2019: 1,07 %) | | | |
| 50.000 | Canadian Natural Resources Ltd 6.25% 15/03/2038 | 59.297 | 0,10 | 50.000 | GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025 | 52.128 | 0,09 |
| 50.000 | Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026 | 58.971 | 0,10 | 200.000 | GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035 | 202.540 | 0,33 |
| 12.000 | Rogers Communications Inc 5% 15/03/2044 | 15.451 | 0,03 | 172.000 | Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026 | 191.047 | 0,31 |
| 68.000 | Rogers Communications Inc 3.7% 15/11/2049 | 75.417 | 0,12 | Irland - insgesamt | | | 445.715 0,73 |
| 94.000 | Royal Bank of Canada 'GMTN' 2.25% 01/11/2024 | 99.132 | 0,16 | Japan: 1,98 % (31. Dezember 2019: 1,80 %) | | | |
| 164.000 | Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 1.9% 01/12/2022 | 169.214 | 0,28 | 24.000 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.218% 07/03/2022 | 24.968 | 0,04 |
| 100.000 | TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01/03/2034 | 115.355 | 0,19 | 200.000 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.193% 25/02/2025 | 206.692 | 0,34 |
| 31.000 | TransCanada PipeLines Ltd 5.1% 15/03/2049 | 39.455 | 0,06 | 250.000 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.85% 01/03/2026 | 283.295 | 0,47 |
| Kanada - insgesamt | | | 1.276.642 2,10 | 200.000 | Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/02/2022 | 207.226 | 0,34 |
| | | | | 50.000 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.058% 14/07/2021 | 50.842 | 0,08 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

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

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

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

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

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

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 14. November 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

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

C) Liquiditätsrisiko

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

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|------------------------|--------------|--|-------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 1.213 | | 1.213 |
| Antizipative Passiva | - | 3.901 | | 3.901 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 49.888.616 | - | | 49.888.616 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 49.888.616 | 5.114 | | 49.893.730 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | | |
| Antizipative Passiva | - | 3.995 | | 3.995 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 45.606.022 | - | | 45.606.022 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 45.606.022 | 3.995 | | 45.610.017 |

D) Beizulegender Zeitwert

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

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------------|-------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 47.311 | - |
| - Anleihen | - | 49.139.053 | - |
| Gesamtvermögen | - | 49.186.364 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | (1.213) | - | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.213) | - | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 47.311 | - |
| - Anleihen | - | 45.046.946 | - |
| Gesamtvermögen | - | 45.094.257 | - |

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

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

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

E) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

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

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

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--|--|--|
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 204.431 | 175.951 |
| | 204.431 | 175.951 |

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

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

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 22.426 | 31.700 |
| | 22.426 | 31.700 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

8. Debitoren

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

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

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

11. Anteilskapital

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

12. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|--|---|----------------------|--|--|-------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | % des Nettovermögens |
| | EUR | | | EUR | |
| 100.000 | Eli Lilly and Co 2.125% 03/06/2030 | 0,23 | 100.000 | Philip Morris International Inc 0.125% 03/08/2026 | 0,19 |
| 100.000 | Emerson Electric Co 'EMTN' 2% 15/10/2029 | 0,22 | 100.000 | Philip Morris International Inc 'EMTN' 2.875% 03/03/2026 | 0,22 |
| 100.000 | FedEx Corp 0.7% 13/05/2022 | 0,20 | 100.000 | PPG Industries Inc 1.4% 13/03/2027 | 0,21 |
| 100.000 | Fidelity National Information Services Inc 2% 21/05/2030 | 0,21 | 100.000 | Procter & Gamble Co/The 2% 05/11/2021 | 0,21 |
| 100.000 | General Electric Co 2.125% 17/05/2037 | 0,18 | 100.000 | Procter & Gamble Co/The 4.875% 11/05/2027 | 0,27 |
| 100.000 | General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 0.2% 02/09/2022 | 0,19 | 100.000 | Prologis Euro Finance LLC 1.875% 05/01/2029 | 0,22 |
| 200.000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.375% 15/05/2024 | 0,41 | 100.000 | Stryker Corp 2.125% 30/11/2027 | 0,22 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.25% 01/05/2025 | 0,20 | 200.000 | Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12/09/2024 | 0,41 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.625% 27/07/2026 | 0,21 | 100.000 | Thermo Fisher Scientific Inc 'EMTN' 1.875% 01/10/2049 | 0,19 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3% 12/02/2031 | 0,24 | 100.000 | Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 1% 10/09/2021 | 0,20 |
| 100.000 | Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023 | 0,21 | 100.000 | Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 2.375% 01/02/2023 | 0,21 |
| 100.000 | Illinois Tool Works Inc 3% 19/05/2034 | 0,25 | 100.000 | United Parcel Service Inc 0.375% 15/11/2023 | 0,20 |
| 100.000 | International Business Machines Corp 0.375% 31/01/2023 | 0,20 | 100.000 | Verizon Communications Inc 2.625% 01/12/2031 | 0,24 |
| 100.000 | International Business Machines Corp 1.125% 06/09/2024 | 0,21 | 100.000 | Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038 | 0,24 |
| 100.000 | International Business Machines Corp 1.25% 29/01/2027 | 0,21 | 100.000 | VF Corp 0.625% 20/09/2023 | 0,20 |
| 100.000 | International Business Machines Corp 'EMTN' 2.875% 07/11/2025 | 0,23 | 80.000 | Walgreens Boots Alliance Inc 2.125% 20/11/2026 | 0,17 |
| 100.000 | Johnson & Johnson 1.65% 20/05/2035 | 0,24 | 100.000 | Walmart Inc 1.9% 08/04/2022 | 0,21 |
| 200.000 | JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 1.5% 27/01/2025 | 0,42 | 100.000 | Wells Fargo & Co 0.625% 14/08/2030 | 0,19 |
| 100.000 | JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 2.875% 24/05/2028 | 0,24 | 100.000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.25% 02/05/2023 | 0,21 |
| 100.000 | JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 18/05/2028 | 0,21 | 100.000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' 2% 27/04/2026 | 0,21 |
| 100.000 | Mastercard Inc 1.1% 01/12/2022 | 0,21 | 150.000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 04/05/2025 | 0,31 |
| 100.000 | McDonald's Corp 'GMTN' 1.75% 03/05/2028 | 0,22 | 100.000 | WP Carey Inc 2% 20/01/2023 | 0,20 |
| 100.000 | Merck & Co Inc 1.125% 15/10/2021 | 0,20 | | Vereinigte Staaten - insgesamt | 9.220.783 18,48 |
| 150.000 | Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024 | 0,30 | | Anleihen - insgesamt | 49.139.053 98,50 |
| 100.000 | Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028 | 0,25 | | Rentenfonds: 0,09 % (31. Dezember 2019: 0,10 %) | |
| 100.000 | Mohawk Industries Inc 2% 14/01/2022 | 0,20 | | Irland: 0,09 % (31. Dezember 2019: 0,10 %) | |
| 100.000 | Mondelez International Inc 1% 07/03/2022 | 0,20 | 47.715 | Invesco Euro Short Term Bond Liquidity Fund | 0,09 |
| 100.000 | Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023 | 0,21 | | Irland - insgesamt | 47.311 0,09 |
| 100.000 | Morgan Stanley 'GMTN' 1.75% 11/03/2024 | 0,21 | | Rentenfonds - insgesamt | 47.311 0,09 |
| 100.000 | Morgan Stanley 'GMTN' 1.75% 30/01/2025 | 0,21 | | | |
| 100.000 | PepsiCo Inc 'EMTN' 0.5% 06/05/2028 | 0,20 | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

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

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

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds wurde am 25. Februar 2020 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

C) Liquiditätsrisiko

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

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

D) Zeitwert

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

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

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

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

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

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

E) Kreditrisiko

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

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

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

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

3. Ertrag

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

5. Betriebliche Aufwendungen

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

7. Debitoren

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

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 GBP |
|--------------------|--------------------------------|
| Managementgebühren | 2.131 |
| | 2.131 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

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

10. Anteilskapital

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

11. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert GBP | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert GBP | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|-------------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| Vereinigte Staaten: 14,23 % | | | | Rentenfonds: 0,48 % | | | |
| 200,000 | Amgen Inc 4% 13/09/2029 | 245,402 | 0.94 | Irland: 0,48 % | | | |
| 100,000 | Apple Inc 3.05% 31/07/2029 | 119,588 | 0.46 | 125,036 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 125,036 | 0.48 |
| 100,000 | AT&T Inc 4.375% 14/09/2029 | 118,704 | 0.45 | Irland - insgesamt | | | |
| 150,000 | AT&T Inc 4.875% 01/06/2044 | 201,229 | 0.77 | 125.036 0,48 | | | |
| 100,000 | AT&T Inc 'EMTN' 7% 30/04/2040 | 162,723 | 0.62 | Rentenfonds - insgesamt | | | |
| 150,000 | Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028 | 213,919 | 0.82 | 125.036 0,48 | | | |
| 100,000 | Berkshire Hathaway Finance Corp 2.375% 19/06/2039 | 113,791 | 0.43 | | | | |
| 100,000 | Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024 | 105,070 | 0.40 | | | | |
| 100,000 | Citigroup Inc 'EMTN' 7.375% 01/09/2039 | 181,442 | 0.69 | | | | |
| 100,000 | Comcast Corp 1.5% 20/02/2029 | 102,442 | 0.39 | | | | |
| 250,000 | Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024 | 254,145 | 0.97 | | | | |
| 100,000 | Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031 | 115,504 | 0.44 | | | | |
| 150,000 | Fiserv Inc 2.25% 01/07/2025 | 157,149 | 0.60 | | | | |
| 50,000 | Goldman Sachs Group Inc/The 7.125% 07/08/2025 | 64,027 | 0.24 | | | | |
| 100,000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 4.25% 29/01/2026 | 114,074 | 0.43 | | | | |
| 100,000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25/07/2029 | 110,489 | 0.42 | | | | |
| 100,000 | JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 3.5% 18/12/2026 | 114,499 | 0.44 | | | | |
| 100,000 | Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 1.625% 21/09/2029 | 102,661 | 0.39 | | | | |
| 100,000 | Morgan Stanley 'GMTN' 2.625% 09/03/2027 | 108,567 | 0.41 | | | | |
| 100,000 | New York Life Global Funding 'GMTN' 1.25% 17/12/2026 | 101,454 | 0.39 | | | | |
| 100,000 | PepsiCo Inc 'EMTN' 2.5% 01/11/2022 | 105,016 | 0.40 | | | | |
| 100,000 | Pfizer Inc 'REGS' 2.735% 15/06/2043 | 121,205 | 0.46 | | | | |
| 100,000 | Procter & Gamble Co/The 1.8% 03/05/2029 | 109,192 | 0.42 | | | | |
| 100,000 | Prologis LP 2.25% 30/06/2029 | 105,628 | 0.40 | | | | |
| 100,000 | Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031 | 125,149 | 0.48 | | | | |
| 200,000 | Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036 | 243,486 | 0.93 | | | | |
| 100,000 | Welltower Inc 4.8% 20/11/2028 | 114,179 | 0.44 | | | | |
| Vereinigte Staaten - insgesamt | | 3.730.734 | 14,23 | | | | |
| Anleihen - insgesamt | | 25.691.796 | 98,00 | | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Netto- | | | |
| | | | | Zeitwert | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | GBP | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |
| | | | | vermö- | | | |
| | | | | gens | | | |
| | | | | % des | | | |
| | | | | Gesamt | | | |

Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds wurde am 5. März 2020 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

C) Liquiditätsrisiko

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

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

D) Zeitwert

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

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

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

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

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

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

E) Kreditrisiko

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

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

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

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

3. Ertrag

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

5. Betriebliche Aufwendungen

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

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

7. Überziehungskredite

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

8. Debitoren

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

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 GBP |
|--------------------|--------------------------------|
| Managementgebühren | 3.432 |
| | 3.432 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

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

11. Anteilskapital

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

12. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2019

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

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

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert GBP | % des Nettovermögens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert GBP | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|--|--------------|----------------------|------------------------------|--|--------------|----------------------|
| Deutschland: 1,20 % | | | | Luxemburg: 1,39 % | | | |
| 100,000 | Commerzbank AG 'EMTN' 1.75% 22/01/2025 | 97,603 | 0.23 | 100,000 | Aroundtown SA 'EMTN' 3.25% 18/07/2027 | 104,106 | 0.24 |
| 100,000 | Deutsche Bank AG 'EMTN' 3.875% 12/02/2024 | 104,594 | 0.24 | 100,000 | Aroundtown SA 'EMTN' 3% 16/10/2029 | 100,144 | 0.23 |
| 100,000 | Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.625% 16/12/2024 | 100,612 | 0.23 | 200,000 | CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2% 17/10/2027 | 200,668 | 0.46 |
| 100,000 | Deutsche Telekom AG 'EMTN' 3.125% 06/02/2034 | 115,782 | 0.27 | 100,000 | CPI Property Group SA 'EMTN' 2.75% 22/01/2028 | 93,684 | 0.22 |
| 100,000 | Henkel AG & Co KGaA 1% 30/09/2022 | 100,788 | 0.23 | 100,000 | Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 2.25% 30/11/2023 | 106,330 | 0.24 |
| Deutschland - insgesamt | | | | Luxemburg - insgesamt | | | |
| 519,379 1.20 | | | | 604,932 1.39 | | | |
| Guernsey: 0,48 % | | | | Mexiko: 0,73 % | | | |
| 100,000 | Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3% 27/05/2022 | 103,196 | 0.24 | 100,000 | America Movil SAB de CV 5% 27/10/2026 | 121,147 | 0.28 |
| 100,000 | Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2.75% 08/08/2025 | 105,393 | 0.24 | 50,000 | America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030 | 66,819 | 0.15 |
| Guernsey - insgesamt | | | | Mexiko - insgesamt | | | |
| 208,589 0.48 | | | | 131,099 0.30 | | | |
| Irland: 1,01 % | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |
| 100,000 | Freshwater Finance Plc 5.182% 20/04/2035 | 139,376 | 0.32 | 100,000 | ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.375% 07/06/2022 | 101,242 | 0.23 |
| 100,000 | GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 4.125% 13/09/2023 | 105,085 | 0.24 | 100,000 | Aegon NV 'EMTN' 6.625% 16/12/2039 | 172,614 | 0.40 |
| 100,000 | GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 5.875% 18/01/2033 | 120,792 | 0.28 | 100,000 | Allianz Finance II BV 4.5% 13/03/2043 | 161,172 | 0.37 |
| 50,000 | GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 8% 14/01/2039 | 72,951 | 0.17 | 100,000 | BMW Finance NV 'EMTN' 0.875% 16/08/2022 | 99,624 | 0.23 |
| Irland - insgesamt | | | | Mexiko - insgesamt | | | |
| 438,204 1.01 | | | | 319,065 0.73 | | | |
| Italien: 0,58 % | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |
| 100,000 | Enel SpA 'EMTN' 5.75% 22/06/2037 | 149,748 | 0.34 | 100,000 | ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.375% 07/06/2022 | 101,242 | 0.23 |
| 100,000 | Enel SpA FRN 15/09/2076 | 104,239 | 0.24 | 100,000 | Aegon NV 'EMTN' 6.625% 16/12/2039 | 172,614 | 0.40 |
| Italien - insgesamt | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |
| 253,987 0.58 | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |
| Jersey: 2,72 % | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |
| 100,000 | CPUK Finance Ltd 3.69% 28/08/2028 | 99,756 | 0.23 | 100,000 | Allianz Finance II BV 4.5% 13/03/2043 | 161,172 | 0.37 |
| 100,000 | Gatwick Funding Ltd 'EMTN' 3.125% 28/09/2039 | 98,625 | 0.23 | 100,000 | BMW Finance NV 'EMTN' 0.875% 16/08/2022 | 99,624 | 0.23 |
| 100,000 | Glencore Finance Europe Ltd 'EMTN' 3.125% 26/03/2026 | 103,345 | 0.24 | 100,000 | BMW International Investment BV 'EMTN' 1.25% 11/07/2022 | 100,727 | 0.23 |
| 100,000 | Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 7.125% 14/02/2024 | 112,768 | 0.26 | 200,000 | Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.625% 23/05/2029 | 236,106 | 0.54 |
| 200,000 | Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.875% 13/05/2041 | 296,430 | 0.68 | 100,000 | Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 2.25% 23/03/2022 | 102,771 | 0.24 |
| 100,000 | Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 31/10/2046 | 133,749 | 0.31 | 100,000 | Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.25% 14/01/2025 | 100,730 | 0.23 |
| 100,000 | Heathrow Funding Ltd 'REGS' 5.225% 15/02/2023 | 107,332 | 0.25 | 50,000 | Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.25% 23/05/2041 | 84,461 | 0.19 |
| 100,000 | HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual) | 132,596 | 0.30 | 200,000 | Daimler International Finance BV 'EMTN' 1.5% 13/01/2022 | 200,378 | 0.46 |
| 100,000 | Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.95% 30/06/2022 | 97,029 | 0.22 | 100,000 | E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07/06/2032 | 149,197 | 0.34 |
| Jersey - insgesamt | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |
| 1,181,630 2.72 | | | | Niederlande: 9,77 % | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert GBP | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert GBP | % des Netto- vermö- gens | |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|---|--|-----------------------------------|------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | | |
| 100,000 | innogy Finance BV 'EMTN' 5.625% 06/12/2023 | 115,418 | 0.27 | Schweden: 0,70 % | | | | |
| 100,000 | innogy Finance BV 'EMTN' 6.25% 03/06/2020 | 141,351 | 0.33 | 100,000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 1.25% 05/08/2022 | 100,909 | 0.23 | |
| 100,000 | innogy Finance BV 'EMTN' 4.75% 31/01/2024 | 133,907 | 0.31 | 100,000 | Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' 1.625% 18/06/2022 | 101,991 | 0.23 | |
| 200,000 | innogy Finance BV 'EMTN' 6.125% 06/07/2039 | 325,766 | 0.75 | 100,000 | Swedbank AB 'EMTN' 1.625% 28/12/2022 | 102,366 | 0.24 | |
| 100,000 | JT International Financial Services BV 'EMTN' 2.75% 28/09/2033 | 112,060 | 0.26 | Schweden - insgesamt | | | | |
| 100,000 | Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5% 18/11/2026 | 116,813 | 0.27 | 305,266 0,70 | | | | |
| 100,000 | Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.75% 17/09/2029 | 125,859 | 0.29 | Vereinigtes Königreich: 45,52 % | | | | |
| 100,000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1% 20/02/2025 | 101,817 | 0.23 | 100,000 | ABP Finance Plc 'EMTN' 6.25% 14/12/2026 | 119,251 | 0.27 | |
| 100,000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 2.75% 10/09/2025 | 111,121 | 0.26 | 100,000 | Accent Capital Plc 2.625% 18/07/2049 | 119,177 | 0.27 | |
| 100,000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 3.75% 10/09/2042 | 147,209 | 0.34 | 300,000 | Annington Funding Plc 'EMTN' 2.646% 12/07/2025 | 318,351 | 0.73 | |
| 100,000 | Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.75% 10/07/2023 | 103,102 | 0.24 | 100,000 | Annington Funding Plc 'EMTN' 3.935% 12/07/2047 | 121,421 | 0.28 | |
| 100,000 | Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 1.875% 03/12/2024 | 99,795 | 0.23 | 100,000 | Aster Treasury Plc 4.5% 18/12/2043 | 149,666 | 0.34 | |
| 100,000 | Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.25% 12/04/2025 | 101,878 | 0.23 | 100,000 | AstraZeneca Plc 'EMTN' 5.75% 13/11/2031 | 146,384 | 0.34 | |
| 100,000 | Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 4.25% 09/10/2025 | 110,864 | 0.25 | 100,000 | Aviva Plc 'EMTN' FRN 03/06/2041 | 103,914 | 0.24 | |
| 100,000 | Volkswagen International Finance NV 3.375% 16/11/2026 | 106,877 | 0.25 | 100,000 | Aviva Plc 'EMTN' FRN 04/06/2050 | 112,539 | 0.26 | |
| Niederlande - insgesamt | | | 4,246,891 | 9.77 | 100,000 | Aviva Plc 'EMTN' FRN 20/05/2058 | 142,395 | 0.33 |
| Norwegen: 0,23 % | | | | | 100,000 | Aviva Plc FRN 14/11/2036 | 117,890 | 0.27 |
| 100,000 | DNB Bank ASA 1.375% 12/06/2023 | 102,100 | 0.23 | 100,000 | Aviva Plc FRN 03/06/2055 | 100,900 | 0.23 | |
| Norwegen - insgesamt | | | 102,100 | 0.23 | 100,000 | BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022 | 105,682 | 0.24 |
| Spanien: 1,52 % | | | | | 200,000 | Barclays Plc 'EMTN' 3.125% 17/01/2024 | 208,006 | 0.48 |
| 100,000 | Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3.375% 27/11/2026 | 103,516 | 0.24 | 100,000 | Barclays Plc 'EMTN' 3% 08/05/2026 | 104,367 | 0.24 | |
| 100,000 | Banco Santander SA 'EMTN' 2.75% 12/09/2023 | 103,871 | 0.24 | 200,000 | Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 12/02/2027 | 212,426 | 0.49 | |
| 100,000 | Banco Santander SA 'EMTN' 1.75% 17/02/2027 | 97,759 | 0.23 | 100,000 | Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 17/01/2033 | 105,380 | 0.24 | |
| 100,000 | Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 7.375% 29/01/2024 | 122,399 | 0.28 | 300,000 | Barclays Plc FRN 06/10/2023 | 303,747 | 0.70 | |
| 100,000 | Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.289% 09/12/2022 | 110,018 | 0.25 | 100,000 | BAT International Finance Plc 'EMTN' 7.25% 12/03/2024 | 121,103 | 0.28 | |
| 100,000 | Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.375% 02/02/2026 | 121,201 | 0.28 | 100,000 | BAT International Finance Plc 'EMTN' 4% 04/09/2026 | 111,823 | 0.26 | |
| Spanien - insgesamt | | | 658,764 | 1.52 | 200,000 | BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.25% 09/09/2052 | 163,844 | 0.38 |
| | | | | 100,000 | BG Energy Capital Plc 'EMTN' 5.125% 01/12/2025 | 122,667 | 0.28 | |
| | | | | 100,000 | BG Energy Capital Plc 'EMTN' 5% 04/11/2036 | 147,230 | 0.34 | |
| | | | | 100,000 | BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.177% 12/08/2023 | 101,048 | 0.23 | |
| | | | | 100,000 | BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.827% 08/09/2025 | 103,805 | 0.24 | |
| | | | | 50,000 | British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028 | 65,065 | 0.15 | |
| | | | | 100,000 | British Telecommunications Plc 'EMTN' 3.125% 21/11/2031 | 110,349 | 0.25 | |
| | | | | 50,000 | British Telecommunications Plc 'EMTN' 6.375% 23/06/2037 | 76,763 | 0.18 | |
| | | | | 100,000 | BUPA Finance Plc 5% 25/04/2023 | 106,050 | 0.24 | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2019

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2019

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert GBP | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|--|-------------------|----------------------|
| 150,000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' 2% 28/07/2025 | 153,690 | 0.35 |
| 100,000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.125% 24/09/2031 | 102,765 | 0.24 |
| 100,000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' 4.875% 29/11/2035 | 126,036 | 0.29 |
| 100,000 | Wells Fargo Bank NA 'EMTN' 5.25% 01/08/2023 | 111,101 | 0.26 |
| 100,000 | Welltower Inc 4.8% 20/11/2028 | 114,179 | 0.26 |
| Vereinigte Staaten - insgesamt | | 8.844.546 | 20,35 |
| Anleihen - insgesamt | | 42.679.043 | 98,21 |

Rentenfonds: 0,48 %

Irland: 0,48 %

| | | | |
|--------------------------------|---|----------------|-------------|
| 208,007 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 208,007 | 0.48 |
| Irland - insgesamt | | 208.007 | 0,48 |
| Rentenfonds - insgesamt | | 208.007 | 0,48 |

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

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

Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds wurde am 16. November 2017 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

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

C) Liquiditätsrisiko

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

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|------------------------|---------------|--|--------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| Antizipative Passiva | - | 29.368 | | 29.368 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen | 104.208.225 | - | | 104.208.225 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 104.208.225 | 29.368 | | 104.237.593 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 148 | | 148 |
| Antizipative Passiva | - | 40.385 | | 40.385 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen | 123.649.165 | - | | 123.649.165 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 123.649.165 | 40.533 | | 123.689.698 |

D) Zeitwert

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

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|--------------|--------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 784.353 | - |
| - Anleihen | - | 102.131.018 | - |
| Gesamtvermögen | - | 102.915.371 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 1.240.255 | - |
| - Anleihen | - | 120.646.000 | - |
| Gesamtvermögen | - | 121.886.255 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Futures | (148) | - | - |
| Gesamtvermögen | (148) | - | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

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

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

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

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

E) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

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

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

3. Ertrag

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

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

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

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 184.426 | 269.184 |
| | 184.426 | 269.184 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

6. Ausschüttungen

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

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

8. Debitoren

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

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

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

11. Anteilskapital

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

12. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

Dezember 2019.

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

Dezember 2019.

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

Dezember 2019.

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | |
|--|--|--------------------|----------------------|---|----------------------|------------------------------|
| Uruguay: 1,85 % (31. Dezember 2019: 1,79 %) | | | | | | |
| 250.000 | Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024 | 273.850 | 0,26 | | | |
| 400.000 | Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027 | 457.200 | 0,44 | | | |
| 150.000 | Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036 | 227.334 | 0,22 | | | |
| 450.000 | Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 | 581.220 | 0,56 | | | |
| 300.000 | Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055 | 384.474 | 0,37 | | | |
| | Uruguay - insgesamt | 1.924.078 | 1,85 | | | |
| Usbekistan: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,18 %) | | | | | | |
| Venezuela: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,32 %) | | | | | | |
| Vietnam: 0,21 % (31. Dezember 2019: 0,18 %) | | | | | | |
| 200.000 | Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.8% 19/11/2024 | 218.568 | 0,21 | | | |
| | Vietnam - insgesamt | 218.568 | 0,21 | | | |
| Sambia: 0,20 % (31. Dezember 2019: 0,22 %) | | | | | | |
| 200.000 | Zambia Government International Bond 'REGS' 8.5% 14/04/2024 | 106.678 | 0,10 | | | |
| 200.000 | Zambia Government International Bond 'REGS' 8.97% 30/07/2027 | 105.384 | 0,10 | | | |
| | Sambia - insgesamt | 212.062 | 0,20 | | | |
| | Anleihen - insgesamt | 102.131.018 | 98,01 | | | |
| Rentenfonds: 0,75 % (31. Dezember 2019: 1,00 %) | | | | | | |
| Irland: 0,75 % (31. Dezember 2019: 1,00 %) | | | | | | |
| 784.353 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 784.353 | 0,75 | | | |
| | Irland - insgesamt | 784.353 | 0,75 | | | |
| | Rentenfonds - insgesamt | 784.353 | 0,75 | | | |
| | | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 102.915.371 | 98,76 |
| | | | | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 8.916 | 0.01 |
| | | | | Umlaufvermögen | 1.313.306 | 1.26 |
| | | | | Gesamtvermögen | 104.237.593 | 100,03 |
| | | | | Kurzfristige Verbindlichkeiten | (29.368) | (0.03) |
| | | | | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 104.208.225 | 100,00 |
| | | | | | | % des Gesamtvermögens |
| | | | | Analyse des Gesamtvermögens | | |
| | | | | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 98,73 |
| | | | | Sonstige Vermögenswerte | | 1,27 |
| | | | | | | 100,00 |

Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds investiert in variabel verzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 17. Mai 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

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

C) Liquiditätsrisiko

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

| | 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|-----------------------|--------------|--------|-------------------|
| | Weniger als 7 Tage | 1 Monat | 7 Tage | |
| Zum 30. Juni 2020 | | | | |
| Überziehungskredite | - | 3.714 | | 3.714 |
| Antizipative Passiva | - | 1.232 | | 1.232 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 12.532.681 | - | | 12.532.681 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 12.532.681 | 4.946 | | 12.537.627 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | | |
| Antizipative Passiva | - | 2.229 | | 2.229 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 21.188.603 | - | | 21.188.603 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 21.188.603 | 2.229 | | 21.190.832 |

D) Zeitwert

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

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|----------|-------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 12.533.967 | - |
| Gesamtvermögen | - | 12.533.967 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 20.942.895 | - |
| Gesamtvermögen | - | 20.942.895 | - |

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

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

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

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

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

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

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

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

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

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

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

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--|--|--|
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 16.814 | 16.565 |
| | 16.814 | 16.565 |

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

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

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 9.222 | 7.730 |
| | 9.222 | 7.730 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

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

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

8. Überziehungskredite

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

9. Debitoren

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

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

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

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

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

12. Anteilskapital

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

13. Nettoinventarwert

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

Dezember 2019.

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

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

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

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

Bilanz

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

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

Kapitalflussrechnung

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds investiert in variabel verzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Fonds wurde am 17. Mai 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 2.152.247 | 6.718.292 | 443.925 | 119.768 | 9.434.232 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 14.101 | 14.101 |
| Gesamtvermögen | 2.152.247 | 6.718.292 | 443.925 | 133.869 | 9.448.333 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (4) | (4) |
| Überziehungskredite | (10) | - | - | - | (10) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (731) | - | - | - | (731) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (741) | - | - | (4) | (745) |
| Zinssensitivitätslücke | 2.151.506 | 6.718.292 | 443.925 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 300.397 | 4.795.063 | 309.416 | 19.215 | 5.424.091 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | - | - | - | 7 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 21.170 | 21.170 |
| Gesamtvermögen | 300.404 | 4.795.063 | 309.416 | 40.385 | 5.445.268 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (69) | (69) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (592) | - | - | - | (592) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (592) | - | - | (69) | (661) |
| Zinssensitivitätslücke | 299.812 | 4.795.063 | 309.416 | | |

C) Liquiditätsrisiko

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

| Zum 30. Juni 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 4 | 4 |
| Überziehungskredite | - | 10 | 10 |
| Antizipative Passiva | - | 731 | 731 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 9.447.588 | - | 9.447.588 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 9.447.588 | 745 | 9.448.333 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 69 | 69 |
| Antizipative Passiva | - | 592 | 592 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 5.444.607 | - | 5.444.607 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 5.444.607 | 661 | 5.445.268 |

D) Zeitwert

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

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------|------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 108.613 | - |
| - Anleihen | - | 9.314.464 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 11.155 | - |
| Gesamtvermögen | - | 9.434.232 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (4) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (4) | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|---------|------------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 4.073 | - |
| - Anleihen | - | 5.404.876 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 15.142 | - |
| Gesamtvermögen | - | 5.424.091 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (69) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (69) | - |

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

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

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

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

E) Kreditrisiko

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

Zum 30. Juni 2020 und die Aufteilung der anleihebezogenen Ratings stellt sich wie folgt dar:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 45,73 % |
| AA | 15,92 % |
| BBB | 36,94 % |
| Gesamtportfolio | 98,59 % |

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

Zum 31. Dezember 2019 und die Aufteilung der anleihebezogenen Ratings stellt sich wie folgt dar:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 48,84 % |
| AA | 10,58 % |
| BBB | 38,02 % |
| NR | 1,84 % |
| Gesamtportfolio | 99,28 % |

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

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 568 | 225 |
| Zinserträge | - | 666 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 94.094 | 116.182 |
| | 94.662 | 117.073 |

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

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|--|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (360.050) | (50.808) |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen | 4.250 | (99.791) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 3.172 | 169.259 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen | (3.922) | 40.788 |
| | (356.550) | 59.448 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 4.604 | 3.841 |
| | 4.604 | 3.841 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 118.801 USD (30. Juni 2019: 113.381 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | 7 |
| | - | 7 |

8. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | (10) | - |
| | (10) | - |

9. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 14.101 | 21.170 |
| | 14.101 | 21.170 |

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 731 | 592 |
| | 731 | 592 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

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

12. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll
eingezahlt

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 221.591 | 355.000 | 355.000 |
|---|---------|---------|---------|

| | | | |
|---|---------|---------|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 729.000 | 136.391 | - |
|---|---------|---------|---|

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (532.088) | (269.800) | (109.800) |
|---|-----------|-----------|-----------|

Gesamtzahl der am

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 418.503 | 221.591 | 245.200 |
|---|---------|---------|---------|

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile
der Klasse Euro Currency Hedge

Ausgegeben und voll
eingezahlt

| | | | |
|---|--------|---------|---------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 46.107 | 138.666 | 138.666 |
|---|--------|---------|---------|

| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 58.822 | 40.000 | 40.000 |
|---|--------|--------|--------|

| | | | |
|---|----------|-----------|----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (45.000) | (132.559) | (70.000) |
|---|----------|-----------|----------|

Gesamtzahl der am

| | | | |
|--|--------|--------|---------|
| Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 59.929 | 46.107 | 108.666 |
|--|--------|--------|---------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

13. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 8.203.089 | 4.453.191 | 4.911.676 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 1.244.499 | 991.416 | 2.396.313 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 19,6010 | 20,0964 | 20,0313 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 20,7662 | 21,5025 | 22,0521 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|--|------------------|-----------------------------------|
| 150.000 | Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 22/02/2022 | 148.104 | 1,57 |
| 100.000 | Exxon Mobil Corp FRN 16/08/2022 | 100.176 | 1,06 |
| 100.000 | General Dynamics Corp FRN 11/05/2021 | 100.201 | 1,06 |
| 200.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/02/2023 | 198.972 | 2,10 |
| 150.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 15/05/2026 | 148.404 | 1,57 |
| 100.000 | Hyundai Capital America 'REGS' FRN 08/07/2021 | 98.837 | 1,05 |
| 180.000 | JPMorgan Chase & Co FRN 18/06/2022 | 180.108 | 1,91 |
| 50.000 | JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2024 | 49.706 | 0,53 |
| 150.000 | Metropolitan Life Global Funding I '144A' FRN 08/01/2021 | 150.114 | 1,59 |
| 100.000 | MPLX LP FRN 09/09/2022 | 98.512 | 1,04 |
| 100.000 | PNC Bank NA 'BKNT' FRN 22/07/2022 | 100.101 | 1,06 |
| 100.000 | Sempra Energy FRN 15/01/2021 | 99.995 | 1,06 |
| 100.000 | TD Ameritrade Holding Corp FRN 01/11/2021 | 99.744 | 1,06 |
| 100.000 | Truist Bank 'BKNT' FRN 17/05/2022 | 100.310 | 1,06 |
| 250.000 | US Bank NA/Cincinnati OH FRN 09/12/2022 | 250.048 | 2,65 |
| 100.000 | Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025 | 101.200 | 1,07 |
| 200.000 | Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' FRN 12/11/2021 | 198.522 | 2,10 |
| 100.000 | Walmart Inc FRN 23/06/2021 | 100.074 | 1,06 |
| 250.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 23/07/2021 | 250.877 | 2,65 |
| 250.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 27/05/2022 | 250.332 | 2,65 |
| 100.000 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp FRN 15/09/2021 | 100.000 | 1,06 |
| Vereinigte Staaten - insgesamt | | 5.222.165 | 55,27 |
| Anleihen - insgesamt | | 9.314.464 | 98,59 |
| Rentenfonds: 1,15 % (31. Dezember 2019: 0,07 %) | | | |
| Irland: 1,15 % (31. Dezember 2019: 0,07 %) | | | |
| 108.613 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 108.613 | 1,15 |
| Irland - insgesamt | | 108.613 | 1,15 |
| Rentenfonds - insgesamt | | 108.613 | 1,15 |
| Gesamtwert der Anlagen | | 9.423.077 | 99,74 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Details zu | | | | Fälligkeit | | Kontrahent | | Nicht realisierter Gewinn USD | % des Nettovermögens |
|---|-----------|-----|---------|------------|-----|------------|------------|-------------------------------|----------------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | |
| Kauf | 1.102.881 | EUR | Verkauf | 1.227.569 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | 11.155 | 0,12 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 11.155 | 0,12 |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|----------------------|
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 9.434.232 | 99,86 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | - | 0,00 |
| Umlaufvermögen | 14.101 | 0,15 |
| Gesamtvermögen | 9.448.333 | 100,01 |

| Details zu | | | | Fälligkeit | | Kontrahent | | Nicht realisierter Verlust USD | % des Nettovermögens |
|--|-------|-----|---------|------------|-----|------------|------------|--------------------------------|----------------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | |
| Kauf | 6.176 | USD | Verkauf | 5.501 | EUR | 02.07.2020 | BNY Mellon | (4) | (0,00) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | (4) | (0,00) |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | | % des Gesamtvermögens |
|---|------------------|----------------------|---|-----------------------|
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (4) | (0,00) | Analyse des Gesamtvermögens | |
| Überziehungskredite | (10) | (0,00) | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,73 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (731) | (0,01) | Derivative Instrumente | 0,12 |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 9.447.588 | 100,00 | Sonstige Vermögenswerte | 0,15 |
| | | | | 100,00 |

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividenerträge | 3 | 32.418 | 16.332 |
| Zinserträge | 3 | 13.361 | 8 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 16.032.955 | 5.481.305 |
| Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (8.856.124) | 10.986.098 |
| Gesamtanlageertrag | | 7.222.610 | 16.483.743 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (1.027.865) | (341.323) |
| Nettoertrag | | 6.194.745 | 16.142.420 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (5.215.064) | (641.684) |
| Zinsaufwand | | (19.372) | (5.508) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 960.309 | 15.495.228 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 960.309 | 15.495.228 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 960.309 | 15.495.228 |

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

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 571.324.887 | 515.642.903 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 795.216 | 686.981 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 7.558.761 | 8.388.004 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 579.678.864 | 524.717.888 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | (649.293) | (242.328) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (184.557) | (177.832) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (833.850) | (420.160) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 578.845.014 | 524.297.728 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 524.297.728 | 57.746.148 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 960.309 | 15.495.228 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 580.541.383 | 306.470.350 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (526.954.406) | (92.271.659) |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 53.586.977 | 214.198.691 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 578.845.014 | 287.440.067 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 601.063.794 | 121.276.328 |
| Kauf von Anlagen | | (666.794.183) | (339.176.040) |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen | | 157.716 | (641.160) |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 4 | - |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 32.418 | 16.332 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 13.361 | 8 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 18.303.724 | 3.409.223 |
| An Makler fällige Salden | | - | 24.591.537 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (1.021.140) | (283.580) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (48.244.306) | (190.807.352) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (5.215.064) | (641.684) |
| Zinsaufwand | | (19.372) | (5.508) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 580.541.383 | 283.579.636 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (526.954.406) | (92.271.659) |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 48.352.541 | 190.660.785 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 108.235 | (146.567) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 686.981 | 2.582.640 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 795.216 | 2.436.073 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds investiert in Wandelschuldverschreibungen.

Der Fonds wurde am 19. Juni 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 42.527.938 | 348.378.889 | 174.882.581 | 5.535.479 | 571.324.887 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 795.216 | - | - | - | 795.216 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 7.558.761 | 7.558.761 |
| Gesamtvermögen | 43.323.154 | 348.378.889 | 174.882.581 | 13.094.240 | 579.678.864 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (649.293) | (649.293) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (184.557) | - | - | - | (184.557) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (184.557) | - | - | (649.293) | (833.850) |
| Zinssensitivitätslücke | 43.138.597 | 348.378.889 | 174.882.581 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 62.822.762 | 259.128.979 | 188.719.786 | 4.971.376 | 515.642.903 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 686.981 | - | - | - | 686.981 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 8.388.004 | 8.388.004 |
| Gesamtvermögen | 63.509.743 | 259.128.979 | 188.719.786 | 13.359.380 | 524.717.888 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (242.328) | (242.328) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (177.832) | - | - | - | (177.832) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (177.832) | - | - | (242.328) | (420.160) |
| Zinssensitivitätslücke | 63.331.911 | 259.128.979 | 188.719.786 | | |

C) Liquiditätsrisiko

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

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 649.293 | 649.293 |
| Antizipative Passiva | - | 184.557 | 184.557 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 578.845.014 | - | 578.845.014 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 578.845.014 | 833.850 | 579.678.864 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 242.328 | 242.328 |
| Antizipative Passiva | - | 177.832 | 177.832 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 524.297.728 | - | 524.297.728 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 524.297.728 | 420.160 | 524.717.888 |

D) Zeitwert

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

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------------|--------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 3.896.950 | - |
| - Anleihen | - | 565.789.408 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 1.638.529 | - |
| Gesamtvermögen | - | 571.324.887 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Futures | (2.824) | - | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | (646.469) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | (2.824) | (646.469) | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|---------|--------------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 3.463.738 | - |
| - Anleihen | - | 510.671.527 | - |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | 1.507.638 | - |
| Gesamtvermögen | - | 515.642.903 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | (242.328) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (242.328) | - |

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

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

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

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

E) Kreditrisiko

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

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

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 1,14 % |
| B | 15,05 % |
| BB | 41,22 % |
| BBB | 29,05 % |
| NR | 11,29 % |
| Gesamtportfolio | 97,75 % |

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

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

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 1,36 % |
| B | 13,74 % |
| BB | 42,02 % |
| BBB | 33,23 % |
| NR | 7,05 % |
| Gesamtportfolio | 97,40 % |

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

3. Ertrag

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 32.418 | 16.332 |
| Zinserträge | 13.361 | 8 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 16.032.955 | 5.481.305 |
| | 16.078.734 | 5.497.645 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

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

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | (1.946.591) | 323.704 |
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen | 157.716 | (641.160) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen | (6.791.179) | 10.995.563 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Futures | (2.824) | - |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteig erung aus Devisentransaktionen | (273.246) | 307.991 |
| | (8.856.124) | 10.986.098 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 1.027.865 | 341.323 |
| | 1.027.865 | 341.323 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 5.215.064 USD (30. Juni 2019: 641.684 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 795.216 | 686.981 |
| | 795.216 | 686.981 |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 7.558.761 | 8.388.004 |
| | 7.558.761 | 8.388.004 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 184.557 | 177.832 |
| | 184.557 | 177.832 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

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

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|---|--|---|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 18.266.918 | 1.698.265 | 1.698.265 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 15.139.500 | 28.052.577 | 13.549.421 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (18.354.511) | (11.483.924) | (3.275.786) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 15.051.907 | 18.266.918 | 11.971.900 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Anteilskapital (Fortsetzung)

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|---|---|---|
|-----------------------------------|---|---|---|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
|--|-----------|---------|---------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 3.333.910 | 925.213 | 925.213 |

| | | | |
|--|-------------|-------------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 9.424.609 | 7.004.513 | 923.450 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (4.933.395) | (4.595.816) | (816.540) |

| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Ges- chäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| | 7.825.124 | 3.333.910 | 1.032.123 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|---|---|---|
|-----------------------------------|---|---|---|

| Anzahl der Anteile der Klasse GBP hgd Dist Shares Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 7.975 | 5.000 | 5.000 |

| | | | |
|--|----------|----------|---------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 884.553 | 19.000 | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (14.000) | (16.025) | (4.000) |

| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschä- ftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse GBP hgd Dist | | | |
|--|---------|-------|-------|
| | 878.528 | 7.975 | 1.000 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | | |
|-----------------------------------|---|--|--|
|-----------------------------------|---|--|--|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
|---|--|--|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums | | | - |

| | |
|--|-------|
| Während des Berichtszeitraums ausgegeben | 5.000 |
|--|-------|

| | |
|---|---|
| Während des Berichtszeitraums zurückgenommen | - |
|---|---|

| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahr es im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse GBP hgd Dist | |
|---|-------|
| | 5.000 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse USD Unhgd Dist Shares | | | |
|--|--|--|--|
|--|--|--|--|

| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 932.968 | 210.000 | 210.000 |

| | | | |
|--|---------|-----------|--------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 195.665 | 1.053.837 | 60.500 |
|--|---------|-----------|--------|

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (123.031) | (330.869) | (198.887) |
|--|-----------|-----------|-----------|

| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Ges- chäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile der Klasse USD Unhgd Dist | | | |
|--|-----------|---------|--------|
| | 1.005.602 | 932.968 | 71.613 |

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|

| | | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 344.816.593 | 426.304.035 | 262.085.017 |

| | | | |
|---|-------------|------------|------------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 170.839.518 | 77.481.388 | 23.817.883 |
|---|-------------|------------|------------|

| | | | |
|---|------------|---------|--------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist | 42.338.099 | 443.714 | 51.963 |
|---|------------|---------|--------|

| | | | |
|--|---------|---|---|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge | 213.553 | - | - |
|--|---------|---|---|

| | | | |
|---|------------|------------|-----------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist | 20.637.251 | 20.068.591 | 1.485.204 |
|---|------------|------------|-----------|

| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
|--|--|--|--|
|--|--|--|--|

| | | | |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 22,9085 | 23,3375 | 21,8917 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 21,8322 | 23,2404 | 23,0766 |
|--|---------|---------|---------|

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist | 48,1921 | 55,6381 | 51,9631 |
|---|---------|---------|---------|

| | | | |
|--|---------|---|---|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Swiss Franc Currency Hedge | 42,7106 | - | - |
|--|---------|---|---|

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist | 20,5223 | 21,5105 | 20,7393 |
|---|---------|---------|---------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

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

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|--------------|----------------------|--|--|--------------|----------------------|
| Anleihen: 97,75 % (31. Dezember 2019: 97,40 %) | | | | Deutschland: 6,88 % (31. Dezember 2019: 5,51 %) | | | |
| Australien: 4,05 % (31. Dezember 2019: 3,66 %) | | | | 9.800.000 | Commerzbank AG FRN (Perpetual) | 9.425.783 | 1,63 |
| 10.100.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual) | 11.202.289 | 1,94 | 11.400.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 8.405.045 | 1,45 |
| 12.365.000 | Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual) | 12.214.147 | 2,11 | 13.600.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 12.559.682 | 2,17 |
| Australien - insgesamt | | | | 11.400.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 9.407.280 | 1,63 |
| | | | | Deutschland - insgesamt | | | |
| | | | | Italien: 2,13 % (31. Dezember 2019: 2,09 %) | | | |
| Dänemark: 2,57 % (31. Dezember 2019: 2,40 %) | | | | 12.350.000 | UniCredit SpA FRN (Perpetual) | 12.355.187 | 2,13 |
| 7.450.000 | Danske Bank A/S FRN (Perpetual) | 7.375.104 | 1,27 | Italien - insgesamt | | | |
| 7.350.000 | Danske Bank A/S FRN (Perpetual) | 7.510.128 | 1,30 | Niederlande: 4,94 % (31. Dezember 2019: 4,92 %) | | | |
| Dänemark - insgesamt | | | | 4.920.000 | ING Groep NV FRN (Perpetual) | 5.080.855 | 0,88 |
| | | | | 6.100.000 | ING Groep NV FRN (Perpetual) | 6.238.421 | 1,08 |
| Finnland: 2,28 % (31. Dezember 2019: 2,11 %) | | | | 6.200.000 | ING Groep NV FRN (Perpetual) | 6.327.706 | 1,09 |
| 12.350.000 | Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual) | 13.182.390 | 2,28 | 7.550.000 | ING Groep NV FRN (Perpetual) | 7.523.575 | 1,30 |
| Finnland - insgesamt | | | | 3.650.000 | ING Groep NV FRN (Perpetual) | 3.416.634 | 0,59 |
| | | | | Niederlande - insgesamt | | | |
| | | | | Norwegen: 2,74 % (31. Dezember 2019: 3,63 %) | | | |
| Frankreich: 20,47 % (31. Dezember 2019: 20,51 %) | | | | 7.450.000 | DNB Bank ASA FRN (Perpetual) | 7.669.775 | 1,33 |
| 8.043.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.165.431 | 1,41 | 8.350.000 | DNB Bank ASA FRN (Perpetual) | 8.176.460 | 1,41 |
| 3.700.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 3.754.927 | 0,65 | Norwegen - insgesamt | | | |
| 8.000.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.142.469 | 1,41 | Spanien: 5,40 % (31. Dezember 2019: 3,64 %) | | | |
| 7.850.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.605.032 | 1,49 | 10.200.000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) | 9.830.913 | 1,70 |
| 4.000.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 3.810.100 | 0,66 | 9.800.000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) | 8.933.186 | 1,54 |
| 4.080.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 4.411.813 | 0,76 | Spanien - insgesamt | | | |
| 9.121.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.001.152 | 1,38 | Schweden: 3,56 % (31. Dezember 2019: 6,08 %) | | | |
| 10.770.000 | Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 11.671.790 | 2,02 | 8.800.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual) | 8.618.720 | 1,49 |
| 7.270.000 | Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.503.273 | 1,29 | 12.063.000 | Svenska Handelsbanken AB FRN (Perpetual) | 12.011.059 | 2,07 |
| 7.670.000 | Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.762.208 | 1,51 | Schweden - insgesamt | | | |
| 9.700.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 9.784.390 | 1,69 | 20.629.779 3,56 | | | |
| 7.750.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.799.290 | 1,35 | | | | |
| 10.850.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 11.395.430 | 1,97 | | | | |
| 7.850.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.750.395 | 1,51 | | | | |
| 8.000.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.942.480 | 1,37 | | | | |
| Frankreich - insgesamt | | | | | | | |
| 118.500.180 20,47 | | | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

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

| Details zu Devisenterminkontrakten | | | | | | Nicht realisierter Verlust USD | % des Nettovermögens | | |
|--|------------|-----|---------|------------|------------|--------------------------------|----------------------|------------------|---------------|
| | | | | Fälligkeit | Kontrahent | | | | |
| Kauf | 8.667.852 | USD | Verkauf | 7.727.134 | EUR | 02.07.2020 | BNY Mellon | (11.039) | (0,00) |
| Kauf | 34.290.250 | GBP | Verkauf | 42.875.078 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (506.044) | (0,09) |
| Kauf | 13.477.049 | EUR | Verkauf | 15.266.412 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (129.386) | (0,02) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | (646.469) | (0,11) |

| Beschreibung der Futures | Kontrakte | Kontrahent | Obligo | Long/Short | Marge USD | Nicht realisierter Verlust USD | % des Nettovermögens |
|--|-----------|-----------------------------|---------|------------|-----------|--------------------------------|----------------------|
| U.S. 10 Year Note (CBT) September 2020 | 5 | Merrill Lynch International | 693.035 | Short | - | (2.824) | (0,00) |
| | | | | | | (2.824) | (0,00) |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|--------------------|----------------------|
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (649.293) | (0,11) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (184.557) | (0,04) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 578.845.014 | 100,00 |

| | Zeitwert USD | % des Gesamtvermögens |
|---|---------------|-----------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 98,28 | |
| Derivative Finanzinstrumente. | 0,28 | |
| Sonstige Vermögenswerte | 1,44 | |
| | 100,00 | |

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividenderträge | 3 | 532.609 | 1.691.946 |
| Zinserträge | 3 | 131 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 1.484.903 | 3.460.600 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 2.439.565 | 8.612.157 |
| Gesamtanlageertrag | | 4.457.208 | 13.764.703 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (429.372) | (896.239) |
| Nettoertrag | | 4.027.836 | 12.868.464 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (247.875) | (340.460) |
| Zinsaufwand | | (60.715) | (352) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 3.719.246 | 12.527.652 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (246.518) | (367.925) |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 3.472.728 | 12.159.727 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 3.472.728 | 12.159.727 |

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

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 12.530.415 | 321.712.989 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | - | 341.441 |
| Von Maklern fällige Salden | | 327.640 | - |
| Forderungen aus Dividenderträgen | 9 | 13.312 | 297.736 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 9 | 112.289 | 2.648.529 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | | - | 1.163.370 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 12.983.656 | 326.164.065 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 8 | (22.195) | - |
| An Makler fällige Salden | | (331.921) | (754.000) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 10 | (6.661) | (278.857) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (360.777) | (1.032.856) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 12.622.879 | 325.131.209 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 325.131.209 | 60.230.087 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 3.472.728 | 12.159.727 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 9.571.325 | 193.544.426 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (325.552.383) | (5.928.484) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (315.981.058) | 187.615.942 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 13 | 12.622.879 | 260.005.756 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 338.731.124 | 20.171.327 |
| Kauf von Anlagen | | (27.190.879) | (210.457.596) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 817.033 | 1.480.745 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 131 | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | | 1.163.370 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 4.103.038 | 2.029.819 |
| Von Maklern fällige Salden | | (327.640) | - |
| An Makler fällige Salden | | (422.079) | 450.000 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (702.994) | (736.335) |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 1.426 | - |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (246.518) | (367.925) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit | | 315.926.012 | (187.429.965) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (247.875) | (340.460) |
| Zinsaufwand | | (60.715) | (352) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 9.571.325 | 193.544.426 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (325.552.383) | (5.928.484) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit | | (316.289.648) | 187.275.130 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (363.636) | (154.835) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 341.441 | 532.593 |
| Überziehungskredite/Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 8 | (22.195) | 377.758 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

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

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

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

Der Fonds investiert in Vorzugsaktien und Wandelschuldverschreibungen.

Der Fonds wurde am 3. Oktober 2018 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

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

2. Finanzielles Risikomanagement

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

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

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

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

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

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

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

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1.826.158 | 3.722.030 | 3.413.364 | 3.568.863 | 12.530.415 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 327.640 | 327.640 |
| Forderungen aus Dividendeneträgen | - | - | - | 13.312 | 13.312 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 112.289 | 112.289 |
| Gesamtvermögen | 1.826.158 | 3.722.030 | 3.413.364 | 4.022.104 | 12.983.656 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Überziehungskredite | (22.195) | - | - | - | (22.195) |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (331.921) | (331.921) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (6.661) | - | - | - | (6.661) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (28.856) | - | - | (331.921) | (360.777) |
| Zinssensitivitätslücke | 1.797.302 | 3.722.030 | 3.413.364 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 47.911.707 | 83.501.683 | 94.607.323 | 95.692.276 | 321.712.989 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 341.441 | - | - | - | 341.441 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 297.737 | 297.737 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 2.648.529 | 2.648.529 |
| Gesamtvermögen | 48.253.148 | 83.501.683 | 94.607.323 | 98.638.542 | 325.000.696 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (754.000) | (754.000) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (278.857) | - | - | - | (278.857) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (278.857) | - | - | (754.000) | (1.032.857) |
| Zinssensitivitätslücke | 47.974.291 | 83.501.683 | 94.607.323 | | |

C) Liquiditätsrisiko

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

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Überziehungskredite | - | 22.195 | 22.195 |
| An Makler fällige Salden | 331.921 | - | 331.921 |
| Antizipative Passiva | - | 6.661 | 6.661 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 12.622.879 | - | 12.622.879 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 12.954.800 | 28.856 | 12.983.656 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| An Makler fällige Salden | 754.000 | - | 754.000 |
| Antizipative Passiva | - | 278.857 | 278.857 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 323.967.839 | - | 323.967.839 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 324.721.839 | 278.857 | 325.000.696 |

D) Beizulegender Zeitwert

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

| | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|--------------------|----------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 3.568.863 | - | - |
| - Anleihen | - | 8.961.552 | - |
| Gesamtvermögen | 3.568.863 | 8.961.552 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | 397.157 | - | - |
| - Aktien | 95.295.119 | - | - |
| - Anleihen | - | 226.020.713 | - |
| Gesamtvermögen | 95.692.276 | 226.020.713 | - |

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

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Zeitwert

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

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| BB | 20,78 % |
| BBB | 50,22 % |
| Gesamtportfolio | 71,00 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| BB | 19,75 % |
| BBB | 50,02 % |
| Gesamtportfolio | 69,77 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 532.609 | 1.691.946 |
| Zinserträge | 131 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 1.484.903 | 3.460.600 |
| | 2.017.643 | 5.152.546 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|--|--|
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | 18.457.432 | - |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | - | (67.421) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen | (16.017.867) | 8.679.578 |
| | 2.439.565 | 8.612.157 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 429.372 | 896.239 |
| | 429.372 | 896.239 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 247.875 USD (30. Juni 2019: 340.460 USD).

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | 341.441 |
| | - | 341.441 |

8. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | (22.195) | - |
| | (22.195) | - |

9. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 13.312 | 297.737 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 112.289 | 2.648.529 |
| | 125.601 | 2.946.266 |

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 5.235 | 278.857 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.426 | - |
| | 6.661 | 278.857 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------------------|--|--|--|
|--------------------------------|--|--|--|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|--|---------|--------|--------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 206.336 | 36.000 | 36.000 |
|--|---------|--------|--------|

Während des

Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres

| | | | |
|------------|---------|-----------|---------|
| ausgegeben | 168.660 | 2.220.976 | 569.000 |
|------------|---------|-----------|---------|

Während des

Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres

| | | | |
|----------------|----------|-------------|-----------|
| zurückgenommen | (95.000) | (2.050.640) | (125.000) |
|----------------|----------|-------------|-----------|

Gesamtzahl der am Ende

des Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres im Umlauf

befindlichen rückkaufbaren

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Anteile der Klasse A | 279.996 | 206.336 | 480.000 |
|----------------------|---------|---------|---------|

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------------------|--|--|--|
|--------------------------------|--|--|--|

Anzahl der rückkaufbaren Aktien der Klasse B

Ausgegeben und voll

eingezahlt

Saldo zu Beginn des

Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 6.827.923 | 1.490.000 | 1.490.000 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Während des

Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres

| | | | |
|------------|--------|-----------|-----------|
| ausgegeben | 48.716 | 5.408.390 | 4.038.657 |
|------------|--------|-----------|-----------|

Während des

Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres

| | | | |
|----------------|-------------|----------|----------|
| zurückgenommen | (6.832.000) | (70.467) | (22.431) |
|----------------|-------------|----------|----------|

Gesamtzahl der am Ende

des Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres im Umlauf

befindlichen rückkaufbaren

| | | | |
|----------------------|--------|-----------|-----------|
| Anteile der Klasse B | 44.639 | 6.827.923 | 5.506.226 |
|----------------------|--------|-----------|-----------|

13. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|

Gesamtnettoinventarwert

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----------|------------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 10.696.058 | 8.661.503 | 19.411.587 |
|-----------------------------------|------------|-----------|------------|

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse B | 1.926.821 | 316.469.706 | 240.594.169 |
|-----------------------------------|-----------|-------------|-------------|

Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

| | | | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 38,2008 | 41,9777 | 40,4408 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|

| | | | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse B | 43,1645 | 46,3493 | 43,6949 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---------|--|----------------|----------------------|---------|---|--------------|----------------------|
| | Aktien: 28,27 % (31. Dezember 2019: 29,31 %) | | | | Vereinigte Staaten: 25,56 % (31. Dezember 2019: 26,52 %) | | |
| | Bermuda: 1,33 % (31. Dezember 2019: 1,14 %) | | | 336 | AG Mortgage Investment Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 4.818 | 0,04 |
| 798 | Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95% | 19.280 | 0,15 | 962 | AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7% | 21.828 | 0,17 |
| 1.600 | Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 40.400 | 0,32 | 695 | AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875% | 15.214 | 0,12 |
| 2.535 | Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35% | 61.803 | 0,49 | 1.186 | AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5% | 25.665 | 0,20 |
| 1.297 | Enstar Group Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7% | 31.413 | 0,25 | 1.687 | AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125% | 34.651 | 0,27 |
| 333 | Tsakos Energy Navigation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.25% | 6.394 | 0,05 | 722 | Air Lease Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.15% | 14.736 | 0,12 |
| 433 | Tsakos Energy Navigation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.5% | 8.560 | 0,07 | 1.475 | Allstate Corp/The - Preferred Stock FRN 5.1% | 37.568 | 0,30 |
| | Bermuda - insgesamt | 167.850 | 1,33 | 1.254 | American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95% | 26.008 | 0,21 |
| | Kanada: 0,74 % (31. Dezember 2019: 0,81 %) | | | 300 | American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625% | 7.101 | 0,06 |
| 865 | Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.875% | 22.706 | 0,18 | 2.106 | Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.95% | 43.973 | 0,35 |
| 1.061 | Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.2% | 27.756 | 0,22 | 1.244 | Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5% | 24.880 | 0,20 |
| 1.773 | Enbridge Inc - Preferred Stock FRN 6.375% | 43.084 | 0,34 | 1.299 | Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75% | 27.461 | 0,22 |
| | Kanada - insgesamt | 93.546 | 0,74 | 3.161 | Bank of America Corp - Preferred Stock FRN 6.45% | 81.680 | 0,65 |
| | Marshall-Inseln: 0,33 % (31. Dezember 2019: 0,51 %) | | | 885 | Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 3% | 16.656 | 0,13 |
| 351 | Altera Infrastructure LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.875% | 5.286 | 0,04 | 630 | Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 14.509 | 0,12 |
| 433 | Atlas Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 8.954 | 0,07 | 1.252 | Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 27.344 | 0,22 |
| 335 | GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.2% | 5.079 | 0,04 | 945 | Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 21.990 | 0,17 |
| 293 | GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5% | 4.486 | 0,04 | 968 | Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 18.799 | 0,15 |
| 418 | GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.625% | 6.726 | 0,05 | 599 | Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 11.465 | 0,09 |
| 497 | Teekay LNG Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5% | 11.038 | 0,09 | 777 | Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75% | 14.413 | 0,11 |
| | Marshall-Inseln - insgesamt | 41.569 | 0,33 | 1.276 | CHS Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.1% | 30.790 | 0,24 |
| | Niederlande: 0,12 % (31. Dezember 2019: 0,14 %) | | | 1.486 | CHS Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75% | 35.397 | 0,28 |
| 725 | Aegon NV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 15.732 | 0,12 | 5.865 | Citigroup Capital XIII - Preferred Stock FRN 7.13% | 155.422 | 1,23 |
| | Niederlande - insgesamt | 15.732 | 0,12 | 2.518 | Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125% | 66.979 | 0,53 |
| | Spanien: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,19 %) | | | 3.906 | Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875% | 103.157 | 0,82 |
| 1.114 | Banco Santander SA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 23.851 | 0,19 | 970 | Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35% | 24.434 | 0,19 |
| | Spanien - insgesamt | 23.851 | 0,19 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|--------------|----------------------|--|---|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 293 | Compass Diversified Holdings - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875% | 6.859 | 0,05 | 2.993 | Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85% | 77.040 | 0,61 |
| 465 | DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875% | 8.091 | 0,06 | 912 | New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125% | 18.094 | 0,14 |
| 319 | DCP Midstream LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.95% | 5.455 | 0,04 | 449 | New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.5% | 9.591 | 0,08 |
| 300 | Dynex Capital Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.9% | 6.834 | 0,05 | 1.174 | New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 21.038 | 0,17 |
| 339 | Ellington Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75% | 6.705 | 0,05 | 1.549 | New York Community Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 37.594 | 0,30 |
| 1.349 | Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.375% | 25.914 | 0,21 | 498 | New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875% | 9.477 | 0,08 |
| 1.412 | Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625% | 27.478 | 0,22 | 390 | New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 7.640 | 0,06 |
| 2.273 | Energy Transfer Operating LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.6% | 46.733 | 0,37 | 913 | NGL Energy Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9% | 11.349 | 0,09 |
| 347 | Exantas Capital Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.625% | 4.632 | 0,04 | 1.471 | NiSource Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5% | 37.966 | 0,30 |
| 1.354 | Fifth Third Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625% | 35.759 | 0,28 | 670 | NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5% | 11.571 | 0,09 |
| 321 | FNB Corp/PA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25% | 8.375 | 0,07 | 1.139 | NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625% | 18.475 | 0,15 |
| 334 | Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 6.283 | 0,05 | 511 | NuStar Energy LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9% | 9.305 | 0,07 |
| 7.716 | GMAC Capital Trust I - Preferred Stock FRN 6.177% | 172.993 | 1,37 | 1.200 | NuStar Logistics LP - Preferred Stock FRN 7.953% | 22.848 | 0,18 |
| 2.301 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 3.75% | 46.020 | 0,36 | 335 | PennyMac Mortgage Investment Trust - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.125% | 7.223 | 0,06 |
| 3.969 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 82.158 | 0,65 | 565 | PennyMac Mortgage Investment Trust - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 11.910 | 0,09 |
| 618 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 12.941 | 0,10 | 729 | People's United Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.625% | 17.226 | 0,14 |
| 2.952 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5% | 74.981 | 0,59 | 4.431 | PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125% | 116.535 | 0,92 |
| 2.042 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 53.419 | 0,42 | 1.511 | Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 37.533 | 0,30 |
| 1.760 | Hartford Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN 7.875% | 46.851 | 0,37 | 1.506 | Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.7% | 37.153 | 0,29 |
| 295 | IBERIABANK Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.1% | 6.540 | 0,05 | 1.302 | Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 6.2% | 32.693 | 0,26 |
| 1.170 | Integrus Holding Inc - Preferred Stock FRN 6% | 29.835 | 0,24 | 1.187 | Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 5.75% | 28.832 | 0,23 |
| 1.499 | KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125% | 38.105 | 0,30 | 822 | SCE Trust III - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.75% | 17.804 | 0,14 |
| 361 | Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6% | 7.978 | 0,06 | 976 | SCE Trust IV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.375% | 19.852 | 0,16 |
| 1.760 | MetLife Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 40.498 | 0,32 | 894 | SCE Trust V - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.45% | 19.579 | 0,16 |
| 3.314 | Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 69.196 | 0,55 | 2.210 | State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.9% | 57.968 | 0,46 |
| 2.601 | Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125% | 69.031 | 0,55 | 1.514 | State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35% | 39.667 | 0,31 |
| 2.518 | Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875% | 66.928 | 0,53 | 585 | Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3% | 13.777 | 0,11 |
| 2.933 | Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375% | 76.053 | 0,60 | 1.024 | Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.875% | 22.272 | 0,18 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|------------------|-----------------------------------|--|-----------------|-----------------------------------|
| 360 Targa Resources Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9% | 8.075 | 0,06 | Vereinigtes Königreich: 3,00 % (31. Dezember 2019: 1,36 %) | | |
| 503 Truist Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 11.901 | 0,09 | 95.000 BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) | 96.662 | 0,76 |
| 855 Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25% | 17.630 | 0,14 | 122.000 BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) | 126.270 | 1,00 |
| 419 Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.125% | 9.448 | 0,08 | 133.000 Vodafone Group Plc FRN 04/04/2079 | 156.004 | 1,24 |
| 830 Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625% | 17.422 | 0,14 | Vereinigtes Königreich - insgesamt | | |
| 2.947 US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 3.5% | 57.673 | 0,46 | 378.936 | | |
| 3.224 US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5% | 84.082 | 0,67 | 3,00 | | |
| 290 Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5% | 6.348 | 0,05 | Vereinigte Staaten: 63,37 % (31. Dezember 2019: 62,55 %) | | |
| 334 Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25% | 8.297 | 0,07 | 53.000 Allstate Corp/The FRN 15/08/2053 | 54.853 | 0,43 |
| 873 Voya Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35% | 21.301 | 0,17 | 51.000 American Express Co FRN (Perpetual) | 43.404 | 0,34 |
| 5.037 Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85% | 124.716 | 0,99 | 58.000 American Express Co FRN (Perpetual) | 49.502 | 0,39 |
| 2.436 Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625% | 64.700 | 0,51 | 49.000 American International Group Inc FRN 01/04/2048 | 50.650 | 0,40 |
| 364 Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5% | 9.355 | 0,07 | 28.000 AXIS Specialty Finance LLC FRN 15/01/2040 | 26.330 | 0,21 |
| 500 Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875% | 12.995 | 0,10 | 67.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 64.875 | 0,51 |
| 407 Zions Bancorp NA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3% | 10.777 | 0,09 | 68.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 67.632 | 0,54 |
| Vereinigte Staaten - insgesamt | 3.226.315 | 25,56 | 133.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 137.932 | 1,09 |
| Aktien - insgesamt | 3.568.863 | 28,27 | 94.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 101.207 | 0,80 |
| Anleihen: 71,00 % (31. Dezember 2019: 69,52 %) | | | 73.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 65.266 | 0,52 |
| Kanada: 3,78 % (31. Dezember 2019: 4,66 %) | | | 126.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 133.018 | 1,05 |
| 66.000 Enbridge Inc FRN 15/07/2077 | 63.275 | 0,50 | 67.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 74.389 | 0,59 |
| 62.000 Enbridge Inc FRN 01/03/2078 | 61.178 | 0,48 | 156.000 Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 159.672 | 1,26 |
| 68.000 TransCanada PipeLines Ltd FRN 15/05/2067 | 46.183 | 0,37 | 68.000 Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual) | 64.518 | 0,51 |
| 51.000 Transcanada Trust FRN 20/05/2075 | 50.033 | 0,40 | 34.000 Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual) | 32.667 | 0,26 |
| 80.000 Transcanada Trust FRN 15/08/2076 | 84.668 | 0,67 | 67.000 Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual) | 69.847 | 0,55 |
| 99.000 Transcanada Trust FRN 15/03/2077 | 97.440 | 0,77 | 67.000 Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual) | 66.349 | 0,53 |
| 74.000 Transcanada Trust FRN 15/09/2079 | 73.944 | 0,59 | 67.000 Capital One Financial Corp FRN (Perpetual) | 55.120 | 0,44 |
| Kanada - insgesamt | 476.721 | 3,78 | 53.000 CenterPoint Energy Inc FRN (Perpetual) | 51.392 | 0,41 |
| Niederlande: 0,85 % (31. Dezember 2019: 0,94 %) | | | 26.000 Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual) | 27.105 | 0,21 |
| 150.000 AerCap Holdings NV FRN 10/10/2079 | 106.694 | 0,85 | 40.000 Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual) | 37.712 | 0,30 |
| Niederlande - insgesamt | 106.694 | 0,85 | 168.000 Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual) | 179.898 | 1,43 |
| | | | 34.000 Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual) | 33.521 | 0,27 |
| | | | 80.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 75.693 | 0,60 |
| | | | 98.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 96.553 | 0,76 |
| | | | 96.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 95.398 | 0,76 |
| | | | 49.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 48.749 | 0,39 |
| | | | 83.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 78.683 | 0,62 |
| | | | 114.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 114.278 | 0,91 |
| | | | 98.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 92.425 | 0,73 |
| | | | 98.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 87.066 | 0,69 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|--|----------|----------------------|---|----------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens |
| | USD | | | USD | |
| 132.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 131.318 | 1,04 | 18.000 JPMorgan Chase & Co FRN 02/02/2037 | 12.988 | 0,10 |
| 96.000 Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 101.924 | 0,81 | 33.000 JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047 | 23.247 | 0,18 |
| 27.000 Citizens Financial Group Inc FRN (Perpetual) | 27.439 | 0,22 | 111.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 105.302 | 0,83 |
| 34.000 CMS Energy Corp FRN 01/06/2050 | 34.735 | 0,28 | 140.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 123.816 | 0,98 |
| 27.000 Comerica Inc FRN (Perpetual) | 27.467 | 0,22 | 163.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 148.695 | 1,18 |
| 35.000 Discover Financial Services FRN (Perpetual) | 35.987 | 0,29 | 69.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 65.686 | 0,52 |
| 39.000 Discover Financial Services FRN (Perpetual) | 35.171 | 0,28 | 83.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 81.068 | 0,64 |
| 46.000 Dominion Energy Inc FRN 01/10/2054 | 46.946 | 0,37 | 83.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 83.886 | 0,66 |
| 55.000 Dominion Energy Inc FRN (Perpetual) | 53.905 | 0,43 | 109.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 117.405 | 0,93 |
| 67.000 Duke Energy Corp FRN (Perpetual) | 67.015 | 0,53 | 56.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 57.265 | 0,45 |
| 20.000 E*TRADE Financial Corp FRN (Perpetual) | 18.209 | 0,14 | 123.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 118.409 | 0,94 |
| 27.000 E*TRADE Financial Corp FRN (Perpetual) | 28.128 | 0,22 | 88.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 90.237 | 0,71 |
| 63.000 Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual) | 48.462 | 0,38 | 164.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 146.427 | 1,16 |
| 34.000 Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual) | 28.619 | 0,23 | 84.000 JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 73.576 | 0,58 |
| 74.000 Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual) | 63.362 | 0,50 | 36.000 KeyCorp FRN (Perpetual) | 34.050 | 0,27 |
| 50.000 Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077 | 43.575 | 0,35 | 49.000 Lincoln National Corp FRN 17/05/2066 | 32.670 | 0,26 |
| 66.000 Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077 | 61.825 | 0,49 | 32.000 Lincoln National Corp FRN 20/04/2067 | 21.096 | 0,17 |
| 52.000 Enterprise Products Operating LLC FRN 15/02/2078 | 46.631 | 0,37 | 23.000 M&T Bank Corp FRN (Perpetual) | 23.821 | 0,19 |
| 14.000 Everest Reinsurance Holdings Inc FRN 15/05/2037 | 11.931 | 0,09 | 26.000 M&T Bank Corp FRN (Perpetual) | 25.592 | 0,20 |
| 39.000 Fifth Third Bancorp FRN (Perpetual) | 34.241 | 0,27 | 34.000 M&T Bank Corp FRN (Perpetual) | 33.922 | 0,27 |
| 389.000 General Electric Co FRN (Perpetual) | 306.006 | 2,42 | 41.000 Markel Corp FRN (Perpetual) | 41.820 | 0,33 |
| 67.000 General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual) | 59.285 | 0,47 | 34.000 Mellon Capital IV FRN (Perpetual) | 31.016 | 0,25 |
| 34.000 General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual) | 31.128 | 0,25 | 97.000 MetLife Inc FRN (Perpetual) | 87.724 | 0,70 |
| 51.000 Goldman Sachs Capital II FRN (Perpetual) | 43.006 | 0,34 | 33.000 MetLife Inc FRN (Perpetual) | 34.884 | 0,28 |
| 134.000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 124.191 | 0,98 | 87.000 Morgan Stanley FRN (Perpetual) | 78.150 | 0,62 |
| 100.000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 93.561 | 0,74 | 100.000 Morgan Stanley FRN (Perpetual) | 91.920 | 0,73 |
| 33.000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 34.231 | 0,27 | 27.000 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 30/04/2043 | 27.080 | 0,21 |
| 23.000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 20.499 | 0,16 | 22.000 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 20/04/2046 | 23.389 | 0,19 |
| 39.000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 37.283 | 0,30 | 25.000 NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/10/2066 | 19.846 | 0,16 |
| 44.000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 44.376 | 0,35 | 37.000 NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/12/2077 | 38.417 | 0,30 |
| 34.000 Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual) | 28.829 | 0,23 | 33.000 NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079 | 36.059 | 0,29 |
| 35.000 Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual) | 36.277 | 0,29 | 34.000 Northern Trust Corp FRN (Perpetual) | 33.603 | 0,27 |
| | | | 60.000 Plains All American Pipeline LP FRN (Perpetual) | 42.887 | 0,34 |
| | | | 66.000 PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual) | 65.515 | 0,52 |
| | | | 34.000 PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual) | 32.849 | 0,26 |
| | | | 35.000 PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual) | 35.582 | 0,28 |
| | | | 26.000 Principal Financial Group Inc FRN 15/05/2055 | 23.347 | 0,18 |
| | | | 33.000 Progressive Corp/The FRN (Perpetual) | 32.819 | 0,26 |
| | | | 66.000 Prudential Financial Inc FRN 15/09/2042 | 70.363 | 0,56 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|------------------|----------------------|---|--|-------------------|----------------------|
| 101.000 | Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043 | 107.636 | 0,85 | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | | 12.530.415 | 99,27 |
| 33.000 | Prudential Financial Inc FRN 15/03/2044 | 33.711 | 0,27 | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | - | 0,00 |
| 68.000 | Prudential Financial Inc FRN 15/05/2045 | 71.997 | 0,57 | Umlaufvermögen | | 453.241 | 3,59 |
| 51.000 | Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047 | 50.949 | 0,40 | Gesamtvermögen | | 12.983.656 | 102,86 |
| 63.000 | Prudential Financial Inc FRN 15/09/2048 | 70.819 | 0,56 | Überziehungskredite | | (22.195) | (0,18) |
| 20.000 | Regions Financial Corp FRN (Perpetual) | 20.636 | 0,16 | Kurzfristige Verbindlichkeiten | | (338.582) | (2,68) |
| 21.000 | Reinsurance Group of America Inc FRN 15/12/2065 | 16.522 | 0,13 | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 12.622.879 | 100,00 |
| 60.000 | Sempra Energy FRN (Perpetual) | 60.150 | 0,48 | | | | |
| 37.000 | Southern Co/The FRN 15/03/2057 | 37.529 | 0,30 | | | | |
| 50.000 | Stanley Black & Decker Inc FRN 15/03/2060 | 50.073 | 0,40 | Analyse des Gesamtvermögens | | | |
| 40.000 | State Street Corp FRN 15/06/2047 | 32.012 | 0,25 | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 96,51 |
| 50.000 | State Street Corp FRN (Perpetual) | 47.730 | 0,38 | Sonstige Vermögenswerte | | | 3,49 |
| 33.000 | State Street Corp FRN (Perpetual) | 32.049 | 0,25 | | | | |
| 113.000 | Truist Financial Corp FRN (Perpetual) | 104.178 | 0,83 | | | | 100,00 |
| 51.000 | Truist Financial Corp FRN (Perpetual) | 46.147 | 0,37 | | | | |
| 31.000 | Truist Financial Corp FRN (Perpetual) | 31.775 | 0,25 | | | | |
| 35.000 | Truist Financial Corp FRN (Perpetual) | 33.805 | 0,27 | | | | |
| 37.000 | Truist Financial Corp FRN (Perpetual) | 38.299 | 0,30 | | | | |
| 50.000 | US Bancorp FRN (Perpetual) | 48.523 | 0,38 | | | | |
| 68.000 | US Bancorp FRN (Perpetual) | 68.722 | 0,54 | | | | |
| 45.000 | USB Capital IX FRN (Perpetual) | 37.249 | 0,30 | | | | |
| 34.000 | ViacomCBS Inc FRN 28/02/2057 | 33.587 | 0,27 | | | | |
| 44.000 | ViacomCBS Inc FRN 28/02/2057 | 45.222 | 0,36 | | | | |
| 169.000 | Wachovia Capital Trust III FRN (Perpetual) | 168.040 | 1,33 | | | | |
| 36.000 | WEC Energy Group Inc FRN 15/05/2067 | 28.513 | 0,23 | | | | |
| 136.000 | Wells Fargo & Co FRN (Perpetual) | 135.052 | 1,07 | | | | |
| 135.000 | Wells Fargo & Co FRN (Perpetual) | 140.582 | 1,11 | | | | |
| Vereinigte Staaten - insgesamt | | 7.999.201 | 63,37 | | | | |
| Anleihen - insgesamt | | 8.961.552 | 71,00 | | | | |

Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,12 %)

Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,12 %)

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 561 | 92 |
| Zinserträge | 3 | 17 | 96 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 621.598 | 227.293 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 3 | 13.719 | - |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 5.065.122 | 981.225 |
| Gesamtanlageertrag | | 5.701.017 | 1.208.706 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (22.105) | (5.721) |
| Nettoertrag | | 5.678.912 | 1.202.985 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (686.806) | (363.586) |
| Zinsaufwand | | (13) | - |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 4.992.093 | 839.399 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (146) | - |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 4.991.947 | 839.399 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 4.991.947 | 839.399 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 72.208.752 | 49.497.038 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 49.757 | 42.926 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 337.348 | 279.671 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 8 | 3.323 | 173 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 72.599.180 | 49.819.808 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | (5.680) | (203) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (3.975) | (2.640) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (9.655) | (2.843) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 72.589.525 | 49.816.965 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 49.816.965 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 4.991.947 | 839.399 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 30.562.798 | 57.193.571 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (12.782.185) | (4.169.545) |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 17.780.613 | 53.024.026 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 72.589.525 | 53.863.425 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 23.571.714 | 7.876.851 |
| Kauf von Anlagen | | (41.327.531) | (60.442.451) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (29.575) | - |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 15 | - |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 561 | 92 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 17 | 96 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | | 10.569 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 708.183 | (58.870) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (20.770) | (3.100) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (146) | - |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (17.086.963) | (52.627.382) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (686.806) | (363.586) |
| Zinsaufwand | | (13) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 30.562.798 | 57.193.571 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (12.782.185) | (4.169.545) |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 17.093.794 | 52.660.440 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 6.831 | 33.058 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 42.926 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 49.757 | 33.058 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance der vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtitel.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 184.205 | 39.968.439 | 32.047.814 | 8.294 | 72.208.752 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 49.757 | - | - | - | 49.757 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 337.348 | 337.348 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 3.323 | 3.323 |
| Gesamtvermögen | 233.962 | 39.968.439 | 32.047.814 | 348.965 | 72.599.180 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (5.680) | (5.680) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (3.975) | - | - | - | (3.975) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (3.975) | - | - | (5.680) | (9.655) |
| Zinssensitivitätslücke | 229.987 | 39.968.439 | 32.047.814 | | |

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 150.334 | 27.999.354 | 21.296.454 | 50.896 | 49.497.038 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 42.926 | - | - | - | 42.926 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 279.671 | 279.671 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 173 | 173 |
| Gesamtvermögen | 193.260 | 27.999.354 | 21.296.454 | 330.740 | 49.819.808 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (203) | (203) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (2.640) | - | - | - | (2.640) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (2.640) | - | - | (203) | (2.843) |
| Zinssensitivitätslücke | 190.620 | 27.999.354 | 21.296.454 | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Finanzielle | | | |
| Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 5.680 | 5.680 |
| Antizipative Passiva | - | 3.975 | 3.975 |
| Inhabern | | | |
| rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 72.589.525 | - | 72.589.525 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 72.589.525 | 9.655 | 72.599.180 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Finanzielle | | | |
| Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 203 | 203 |
| Antizipative Passiva | - | 2.640 | 2.640 |
| Inhabern rückkaufbarer | | | |
| Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 49.816.965 | - | 49.816.965 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 49.816.965 | 2.843 | 49.819.808 |

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|----------|-------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 8.087 | - |
| - Anleihen | - | 72.200.458 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 207 | - |
| Gesamtvermögen | - | 72.208.752 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (5.680) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (5.680) | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|---------|-------------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 33.659 | - |
| - Anleihen | - | 49.446.142 | - |
| - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | 17.237 | - |
| Gesamtvermögen | - | 49.497.038 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | |
| - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | (203) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (203) | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 6,56 % |
| AAA | 79,37 % |
| NR | 13,54 % |
| Gesamtportfolio | 99,47 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 9,25 % |
| AAA | 86,83 % |
| NR | 3,17 % |
| Gesamtportfolio | 99,25 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Jahresende. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 561 | 92 |
| Zinserträge | 17 | 96 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 13.719 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 621.598 | 227.293 |
| | 635.895 | 227.481 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | 693.225 | 23.597 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (29.575) | - |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 4.423.965 | 957.628 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen | (22.493) | - |
| | 5.065.122 | 981.225 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 22.105 | 5.721 |
| | 22.105 | 5.721 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 686.806 USD (30. Juni 2019: 363.586 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 49.757 | 42.926 |
| | 49.757 | 42.926 |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 337.348 | 279.671 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 3.323 | 173 |
| | 340.671 | 279.844 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 3.975 | 2.640 |
| | 3.975 | 2.640 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|--|--------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 14.500 | - | - |
|--|--------|---|---|

| | | | |
|---|--------|--------|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 12.500 | 17.500 | - |
|---|--------|--------|---|

| | | | |
|---|---------|---------|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (3.500) | (3.000) | - |
|---|---------|---------|---|

Gesamtzahl der am Ende

| | | | |
|--|--------|--------|---|
| des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP | 23.500 | 14.500 | - |
|--|--------|--------|---|

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|--|-----------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 1.170.763 | - | - |
|--|-----------|---|---|

| | | | |
|---|---------|-----------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 689.332 | 2.401.846 | 1.392.500 |
|---|---------|-----------|-----------|

| | | | |
|---|-----------|-------------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (280.000) | (1.231.083) | (100.000) |
|---|-----------|-------------|-----------|

Gesamtzahl der am Ende

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 1.580.095 | 1.170.763 | 1.292.500 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse | | | |
| A GBP | 1.245.903 | 767.857 | - |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse | | | |
| A | 71.343.622 | 49.049.108 | 53.863.425 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse | | | |
| A GBP | 53,0172 | 52,9556 | - |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse | | | |
| A | 45,1515 | 41,8950 | 41,6738 |

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

In der nachstehenden Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

| | An Kontrahenten entliehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierleihg eschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgesc häften USD |
|------------------------------------|---|-------------------------|---|--|--|
| Invesco US Treasury Bond UCITS ETF | 2.689.623 | 2.828.931 | 105,18 % | 13.719 | 22 |

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

| | An Kontrahenten entliehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierleihg eschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgesc häften USD |
|------------------------------------|---|-------------------------|---|--|--|
| Invesco US Treasury Bond UCITS ETF | 2.689.623 | 2.828.931 | 105,18 % | 191 | 22 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|--|--------------|----------------------|--|--|---------|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | | | | Bestand | Zeitwert | | | |
| | Anleihen: 99,47 % (31. Dezember 2019: 99,25 %) | | | | | | | | |
| | Vereinigte Staaten: 99,47 % (31. Dezember 2019: 99,25 %) | | | | | | | | |
| 180.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/06/2021 | | 184.205 | 0,25 | 223.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/12/2021 | 229.098 | 0,32 | |
| 278.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021 | | 280.639 | 0,39 | 285.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021 | 293.316 | 0,40 | |
| 180.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2021 | | 182.602 | 0,25 | 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/01/2022 | 279.671 | 0,39 | |
| 110.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021 | | 112.131 | 0,15 | 160.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2022 | 163.056 | 0,22 | |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/07/2021 | | 205.070 | 0,28 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022 | 204.203 | 0,28 | |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021 | | 404.109 | 0,56 | 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/01/2022 | 256.729 | 0,35 | |
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021 | | 244.078 | 0,34 | 170.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022 | 175.027 | 0,24 | |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021 | | 153.357 | 0,21 | 349.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2022 | 362.156 | 0,50 | |
| 402.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021 | | 410.747 | 0,57 | 245.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2022 | 248.924 | 0,34 | |
| 186.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2021 | | 191.377 | 0,26 | 230.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022 | 236.029 | 0,33 | |
| 120.000 | United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/08/2021 | | 130.687 | 0,18 | 166.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022 | 170.701 | 0,24 | |
| 245.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2021 | | 248.780 | 0,34 | 250.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/03/2022 | 259.395 | 0,36 | |
| 477.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021 | | 487.136 | 0,67 | 325.000 | United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/03/2022 | 326.193 | 0,45 | |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/09/2021 | | 154.652 | 0,21 | 286.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022 | 293.887 | 0,41 | |
| 334.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/09/2021 | | 337.966 | 0,47 | 199.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/03/2022 | 204.916 | 0,28 | |
| 215.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021 | | 220.224 | 0,30 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022 | 207.438 | 0,29 | |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/10/2021 | | 465.662 | 0,64 | 340.000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2022 | 339.774 | 0,47 | |
| 351.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021 | | 356.032 | 0,49 | 207.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022 | 213.000 | 0,29 | |
| 546.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021 | | 559.266 | 0,77 | 295.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/04/2022 | 304.196 | 0,42 | |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021 | | 409.984 | 0,56 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022 | 205.906 | 0,28 | |
| 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2021 | | 279.988 | 0,39 | 240.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2022 | 248.766 | 0,34 | |
| 50.000 | United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021 | | 55.338 | 0,08 | 330.000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2022 | 329.768 | 0,45 | |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021 | | 203.773 | 0,28 | 340.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2022 | 350.240 | 0,48 | |
| 244.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021 | | 249.461 | 0,34 | 230.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022 | 237.493 | 0,33 | |
| 110.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021 | | 112.647 | 0,16 | 295.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022 | 304.150 | 0,42 | |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/12/2021 | | 196.784 | 0,27 | 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2022 | 257.891 | 0,36 | |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2021 | | 255.459 | 0,35 | 160.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022 | 166.256 | 0,23 | |
| | | | | | 240.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022 | 247.725 | 0,34 | |
| | | | | | 304.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2022 | 314.806 | 0,43 | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---|-----------------|-----------------------------------|---|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 314.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022 | 325.971 | 0,45 | 350.000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/05/2023 | 349.508 | 0,48 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022 | 257.090 | 0,35 | 434.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023 | 453.598 | 0,63 |
| 197.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022 | 203.095 | 0,28 | 202.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/05/2023 | 210.522 | 0,29 |
| 45.000 | United States Treasury Note/Bond 7.25% 15/08/2022 | 51.732 | 0,07 | 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 290.187 | 0,40 |
| 244.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2022 | 251.682 | 0,35 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2023 | 207.156 | 0,29 |
| 241.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022 | 249.887 | 0,34 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/06/2023 | 214.625 | 0,30 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/09/2022 | 205.922 | 0,28 | 48.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023 | 49.582 | 0,07 |
| 224.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022 | 231.963 | 0,32 | 230.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023 | 248.166 | 0,34 |
| 329.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2022 | 341.620 | 0,47 | 318.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023 | 340.980 | 0,47 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/10/2022 | 411.031 | 0,57 | 65.000 | United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023 | 77.259 | 0,11 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022 | 207.953 | 0,29 | 123.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2023 | 127.641 | 0,18 |
| 129.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022 | 134.503 | 0,19 | 302.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2023 | 326.420 | 0,45 |
| 445.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022 | 460.366 | 0,63 | 249.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2023 | 258.629 | 0,36 |
| 456.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022 | 476.128 | 0,66 | 170.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/09/2023 | 184.782 | 0,25 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/12/2022 | 310.758 | 0,43 | 173.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023 | 181.245 | 0,25 |
| 562.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022 | 589.441 | 0,81 | 326.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2023 | 355.034 | 0,49 |
| 50.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023 | 51.684 | 0,07 | 511.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023 | 554.874 | 0,76 |
| 182.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023 | 189.380 | 0,26 | 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2023 | 287.719 | 0,40 |
| 235.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/01/2023 | 248.329 | 0,34 | 310.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2023 | 338.263 | 0,47 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/02/2023 | 206.313 | 0,28 | 205.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023 | 219.622 | 0,30 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 408.647 | 0,56 | 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2023 | 325.359 | 0,45 |
| 148.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023 | 153.226 | 0,21 | 202.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024 | 216.755 | 0,30 |
| 233.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023 | 248.181 | 0,34 | 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024 | 324.562 | 0,45 |
| 120.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023 | 121.069 | 0,17 | 312.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024 | 340.616 | 0,47 |
| 216.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023 | 223.881 | 0,31 | 288.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024 | 308.137 | 0,42 |
| 392.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023 | 417.021 | 0,57 | 220.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 29/02/2024 | 237.394 | 0,33 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023 | 400.906 | 0,55 | 550.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024 | 589.230 | 0,81 |
| 141.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023 | 146.761 | 0,20 | 180.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024 | 192.220 | 0,26 |
| 226.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2023 | 242.420 | 0,33 | 336.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2024 | 362.014 | 0,50 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------------------------|
| Zeitwert bewertet | | | | Zeitwert bewertet | | | |
| 448.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024 | 487.305 | 0,67 | 410.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025 | 409.423 | 0,56 |
| 385.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024 | 411.649 | 0,57 | 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/05/2025 | 304.003 | 0,42 |
| 334.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024 | 354.249 | 0,49 | 193.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/06/2025 | 216.446 | 0,30 |
| 175.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024 | 187.318 | 0,26 | 269.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/07/2025 | 303.823 | 0,42 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024 | 276.027 | 0,38 | 483.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025 | 524.432 | 0,72 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024 | 215.344 | 0,30 | 205.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2025 | 230.577 | 0,32 |
| 531.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024 | 577.504 | 0,80 | 225.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025 | 256.324 | 0,35 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024 | 312.539 | 0,43 | 232.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025 | 264.697 | 0,36 |
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024 | 256.275 | 0,35 | 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025 | 550.859 | 0,76 |
| 220.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024 | 231.653 | 0,32 | 220.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2025 | 249.889 | 0,34 |
| 255.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2024 | 275.241 | 0,38 | 190.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2025 | 213.512 | 0,29 |
| 310.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024 | 326.663 | 0,45 | 222.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026 | 249.802 | 0,34 |
| 347.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/10/2024 | 376.847 | 0,52 | 454.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026 | 485.674 | 0,67 |
| 528.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 | 573.788 | 0,79 | 50.000 | United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026 | 65.633 | 0,09 |
| 105.000 | United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024 | 137.977 | 0,19 | 225.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2026 | 251.895 | 0,35 |
| 215.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024 | 226.775 | 0,31 | 224.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026 | 247.853 | 0,34 |
| 185.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2024 | 200.176 | 0,28 | 243.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/04/2026 | 270.888 | 0,37 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024 | 202.647 | 0,28 | 401.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 | 429.665 | 0,59 |
| 210.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024 | 228.687 | 0,32 | 240.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2026 | 264.263 | 0,36 |
| 100.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2025 | 105.039 | 0,14 | 180.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2026 | 195.694 | 0,27 |
| 275.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025 | 302.951 | 0,42 | 239.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2026 | 260.006 | 0,36 |
| 447.500 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025 | 483.055 | 0,67 | 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026 | 532.734 | 0,73 |
| 360.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2025 | 374.344 | 0,52 | 40.000 | United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026 | 55.372 | 0,08 |
| 220.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025 | 245.231 | 0,34 | 213.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026 | 225.364 | 0,31 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025 | 293.036 | 0,40 | 185.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026 | 198.629 | 0,27 |
| 175.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/03/2025 | 194.359 | 0,27 | 210.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026 | 225.586 | 0,31 |
| 405.000 | United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025 | 406.772 | 0,56 | 451.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026 | 495.184 | 0,68 |
| 175.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2025 | 196.725 | 0,27 | 40.000 | United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026 | 55.306 | 0,08 |
| 475.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025 | 517.119 | 0,71 | 240.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026 | 257.925 | 0,36 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|--------------|----------------------|--|--|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026 | 211.209 | 0,29 | 92.000 | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036 | 140.832 | 0,19 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027 | 202.825 | 0,28 | 35.000 | United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037 | 55.825 | 0,08 |
| 396.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027 | 442.282 | 0,61 | 15.000 | United States Treasury Note/Bond 5% 15/05/2037 | 24.602 | 0,03 |
| 25.000 | United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027 | 35.086 | 0,05 | 115.000 | United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038 | 178.735 | 0,25 |
| 130.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027 | 135.627 | 0,19 | 15.000 | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038 | 23.662 | 0,03 |
| 230.000 | United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027 | 232.300 | 0,32 | 82.000 | United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039 | 116.004 | 0,16 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027 | 300.422 | 0,41 | 62.000 | United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039 | 95.790 | 0,13 |
| 481.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027 | 542.778 | 0,75 | 68.000 | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039 | 108.247 | 0,15 |
| 310.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027 | 310.291 | 0,43 | 120.000 | United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039 | 188.681 | 0,26 |
| 462.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027 | 518.812 | 0,71 | 183.000 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040 | 296.775 | 0,41 |
| 30.000 | United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027 | 42.403 | 0,06 | 140.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/05/2040 | 138.709 | 0,19 |
| 435.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027 | 489.851 | 0,67 | 118.000 | United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040 | 186.422 | 0,26 |
| 70.000 | United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027 | 98.634 | 0,14 | 230.000 | United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040 | 342.664 | 0,47 |
| 509.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028 | 593.780 | 0,82 | 10.000 | United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040 | 15.623 | 0,02 |
| 535.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028 | 631.384 | 0,87 | 102.000 | United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041 | 169.208 | 0,23 |
| 548.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028 | 649.038 | 0,89 | 62.000 | United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041 | 98.590 | 0,14 |
| 35.000 | United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028 | 48.798 | 0,07 | 173.000 | United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041 | 254.851 | 0,35 |
| 542.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028 | 655.312 | 0,90 | 80.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041 | 108.300 | 0,15 |
| 77.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028 | 106.573 | 0,15 | 104.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042 | 141.115 | 0,19 |
| 517.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029 | 605.859 | 0,83 | 96.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042 | 127.815 | 0,18 |
| 39.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029 | 54.375 | 0,08 | 162.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042 | 207.664 | 0,29 |
| 456.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029 | 526.253 | 0,73 | 190.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042 | 243.378 | 0,34 |
| 437.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029 | 476.808 | 0,66 | 201.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043 | 272.481 | 0,38 |
| 50.000 | United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029 | 74.664 | 0,10 | 262.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043 | 342.156 | 0,47 |
| 460.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029 | 507.869 | 0,70 | 213.500 | United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043 | 311.843 | 0,43 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030 | 540.547 | 0,74 | 220.000 | United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043 | 327.456 | 0,45 |
| 280.000 | United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030 | 279.256 | 0,38 | 271.000 | United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044 | 396.719 | 0,55 |
| 63.000 | United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030 | 97.010 | 0,13 | 255.000 | United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044 | 360.666 | 0,50 |
| 70.000 | United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031 | 103.994 | 0,14 | 275.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044 | 375.031 | 0,52 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | |
|--|--|--------------|----------------------|--|--|--------------|-------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
| 264.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044 | 353.471 | 0,49 | 382.000 | United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048 | 561.242 | 0,77 |
| 303.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045 | 373.684 | 0,51 | 405.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049 | 559.153 | 0,77 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045 | 349.091 | 0,48 | 395.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2049 | 534.361 | 0,74 |
| 258.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045 | 339.915 | 0,47 | 399.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049 | 479.798 | 0,66 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045 | 262.823 | 0,36 | 358.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049 | 442.130 | 0,61 |
| 309.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046 | 382.677 | 0,53 | 425.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050 | 486.758 | 0,67 |
| 273.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046 | 338.605 | 0,47 | 183.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050 | 175.852 | 0,24 |
| 287.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046 | 340.319 | 0,47 | Vereinigte Staaten - insgesamt | | | 72.200.458 99,47 |
| 254.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046 | 337.741 | 0,47 | Anleihen - insgesamt | | | 72.200.458 99,47 |
| 235.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047 | 320.077 | 0,44 | Rentenfonds: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,07 %) | | | |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047 | 408.891 | 0,56 | Irland: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,07 %) | | | |
| 283.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047 | 369.757 | 0,51 | 8.087 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 8.087 | 0,01 |
| 295.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047 | 385.897 | 0,53 | Irland - insgesamt | | | 8.087 0,01 |
| 326.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048 | 446.263 | 0,61 | Rentenfonds - insgesamt | | | 8.087 0,01 |
| 389.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048 | 545.147 | 0,75 | Gesamtwert der Anlagen | | | 72.208.545 99,48 |
| 372.500 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2048 | 512.246 | 0,71 | | | | |

| Details zu Devisenterminkontrakten | | | | | | Nicht realisierter Gewinn USD | % des Nettovermögens | | |
|---|-------|-----|---------|-------|-----|-------------------------------|----------------------|------------|-------------|
| | | | | | | Fälligkeit | Kontrahent | | |
| Kauf | 8.765 | USD | Verkauf | 6.926 | GBP | 07.02.2020 | BNY Mellon | 207 | 0,00 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 207 | 0,00 |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|-------------------|----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 72.208.752 | 99,48 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 49.757 | 0,07 |
| Umlaufvermögen | 340.671 | 0,47 |
| Gesamtvermögen | 72.599.180 | 100,02 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

| Details zu | | | | | | Nicht realisierter | % des | | |
|--|-----------|-----|---------|-----------|-----|--------------------|-------------|----------------|---------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | | | Verlust | Nettovermö- | | |
| | | | | | | USD | gens | | |
| Kauf | 1.013.895 | GBP | Verkauf | 1.258.450 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (5.680) | (0,01) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | (5.680) | (0,01) |

| | Zeitwert | % des |
|--|-------------------|---------------|
| | USD | Netto- |
| | | vermö- |
| | | gens |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | (5.680) | (0,01) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (3.975) | (0,01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 72.589.525 | 100,00 |

| | % des |
|---|---------------|
| | Gesamt |
| | vermö- |
| | gens |
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,46 |
| Derivative Instrumente | 0,00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,54 |
| | 100,00 |

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year USD UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* USD |
|---|------|---|
| Ertrag | | |
| Dividenderträge | 3 | 53 |
| Zinserträge | 3 | 8 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 40.096 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 6.106 |
| Gesamtanlageaufwand | | 46.263 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (2.684) |
| Nettoertrag | | 43.579 |
| Finanzierungskosten | | |
| Ausschüttungen | 6 | (37.722) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 5.857 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 5.857 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 5.857 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020* USD |
|---|---------|---------------------------------|
| Umlaufvermögen | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 4.884.181 |
| Darlehen und Forderungen | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 3.025 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 25.665 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 4.912.871 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | (1.824) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (556) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (2.380) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 4.910.491 |

* Da der Fonds am 22. Januar 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2019 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* USD |
|---|-----------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 5.857 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 11.465.663 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (6.561.029) |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 4.904.634 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 11 | 4.910.491 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* USD |
|--|----------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 11.664.613 |
| Kauf von Anlagen | | (16.558.494) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (26.964) |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 12 |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 53 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 8 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 59.013 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (2.128) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (4.863.887) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (37.722) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 11.465.663 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (6.561.029) |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 4.866.912 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 3.025 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 3.025 |

* Da der Fonds am 22. Januar 2020 aufgelegt wurde, gibt es für den am 31. Dezember 2019 (oder Juni 2019) beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury 0-1 Year USD UCITS ETF (der „Fonds“) ist es, die Total-Return-Performance des Bloomberg Barclays US Treasury Coupons Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Weitere Informationen zu den Komponenten und Auswahlkriterien des Referenzindex sind nachstehend im Abschnitt „Allgemeine Beschreibung des Referenzindex“ angegeben.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 21. Januar 2020 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4.876.068 | - | - | 8.113 | 4.884.181 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 3.025 | - | - | - | 3.025 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 25.665 | 25.665 |
| Gesamtvermögen | 4.879.093 | - | - | 33.778 | 4.912.871 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (1.824) | (1.824) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (556) | - | - | - | (556) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (556) | - | - | (1.824) | (2.380) |
| Zinssensitivitätslücke | 4.878.537 | - | - | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

C) Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind die nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | Insgesamt |
|---|------------------------|--------------|------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 1.824 | 1.824 |
| Antizipative Passiva | - | 556 | 556 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 4.910.491 | - | 4.910.491 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 4.910.491 | 2.380 | 4.912.871 |

D) Zeitwert

Die folgende Tabelle analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------|------------------|----------|
| | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, die zu Handelszwecken gehalten werden: | | | |
| - Rentenfonds | - | 3.873 | - |
| - Anleihen | - | 4.876.068 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 4.240 | - |
| Gesamtvermögen | - | 4.884.181 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (1.824) | - |
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | (1.824) | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 14,54 % |
| AAA | 79,70 % |
| Ohne Rating | 5,06 % |
| Gesamtportfolio | 99,30 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|--|---|
| Dividendenerträge | 53 |
| Zinserträge | 8 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 40.096 |
| | 40.157 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|---|--|
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | 16.153 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (26.964) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 14.489 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Devisentransaktionen | 2.428 |
| | 6.106 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|--------------------|--|
| Managementgebühren | 2.684 |
| | 2.684 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD |
|---|--------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin | 3.025 |
| | 3.025 |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD |
|--|--------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 25.665 |
| | 25.665 |

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD |
|--------------------|--------------------------------|
| Managementgebühren | 556 |
| | 556 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|--------------------------------|---|
| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | |

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

| Ausgegeben und voll eingezahlt | |
|---|---------------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums | - |
| Während des Berichtszeitraums ausgegeben | 188.750 |
| Während des Berichtszeitraums zurückgenommen | (160.000) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 28.750 |

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge

| Ausgegeben und voll eingezahlt | |
|---|---------------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums | - |
| Während des Berichtszeitraums ausgegeben | 10.000 |
| Während des Berichtszeitraums zurückgenommen | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 10.000 |

Anzahl der Anteile der Klasse GBP hgd Dist Shares

| Ausgegeben und voll eingezahlt | |
|--|---------------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums | - |
| Während des Berichtszeitraums ausgegeben | 45.000 |
| Während des Berichtszeitraums zurückgenommen | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD | 45.000 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

10. Anteilskapital (Fortsetzung)

| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse USD Unhgd Dist Ausgegeben und voll eingezahlt | |
|--|---------------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums | - |
| Während des Berichtszeitraums ausgegeben | 24.250 |
| Während des Berichtszeitraums zurückgenommen | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahre s im Umlauf befindlichen befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A-QD | 24.250 |

11. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD |
|--|--|
| Gesamtnettoinventarwert | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 1.179.051 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 460.676 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist | 2.272.311 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist | 998.453 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 41,0105 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 46,0676 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse GBP hgd Dist | 50,4958 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse USD Unhgd Dist | 41,1733 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Da der Fonds während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, liegen keine Vergleichszahlen zu den anteiligen Beständen vor.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------------------------|
| Anleihen: 99,30 % | | | | Vereinigte Staaten: 99,30 % | | | |
| 60,000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/07/2020 | 60,030 | 1.22 | 110,000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/12/2020 | 111,272 | 2.27 |
| 110,000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2020 | 110,129 | 2.24 | 135,000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/01/2021 | 136,334 | 2.78 |
| 120,000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020 | 120,183 | 2.45 | 60,000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021 | 60,420 | 1.23 |
| 80,000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/07/2020 | 80,163 | 1.63 | 80,000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/01/2021 | 80,906 | 1.65 |
| 55,000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2020 | 55,090 | 1.12 | 100,000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021 | 101,348 | 2.06 |
| 120,000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020 | 120,366 | 2.45 | 80,000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2021 | 81,038 | 1.65 |
| 25,000 | United States Treasury Note/Bond 8.75% 15/08/2020 | 25,265 | 0.51 | 165,000 | United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021 | 168,545 | 3.43 |
| 65,000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2020 | 65,127 | 1.33 | 15,000 | United States Treasury Note/Bond 7.875% 15/02/2021 | 15,720 | 0.32 |
| 145,000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020 | 145,476 | 2.96 | 80,000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021 | 80,500 | 1.64 |
| 130,000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/08/2020 | 130,528 | 2.66 | 83,000 | United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021 | 84,005 | 1.71 |
| 135,000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/09/2020 | 135,348 | 2.76 | 90,000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2021 | 91,385 | 1.86 |
| 60,000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2020 | 60,180 | 1.23 | 100,000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/03/2021 | 101,551 | 2.07 |
| 65,000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020 | 65,300 | 1.33 | 100,000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021 | 100,805 | 2.05 |
| 125,000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/09/2020 | 125,806 | 2.56 | 185,000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 | 187,869 | 3.83 |
| 75,000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/10/2020 | 75,322 | 1.53 | 90,000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/04/2021 | 91,564 | 1.87 |
| 100,000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2020 | 100,402 | 2.04 | 115,000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2021 | 116,141 | 2.37 |
| 150,000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020 | 150,785 | 3.07 | 185,000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021 | 188,194 | 3.83 |
| 60,000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2020 | 60,534 | 1.23 | 185,000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/05/2021 | 188,953 | 3.85 |
| 135,000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2020 | 135,791 | 2.77 | 10,000 | United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/05/2021 | 10,693 | 0.22 |
| 180,000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020 | 181,652 | 3.70 | 90,000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021 | 91,501 | 1.86 |
| 45,000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2020 | 45,271 | 0.92 | 235,000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2021 | 239,186 | 4.87 |
| 125,000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020 | 125,937 | 2.57 | Vereinigte Staaten - insgesamt | | | 4.876.068 99,30 |
| 115,000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2020 | 116,226 | 2.37 | Anleihen - insgesamt | | | 4.876.068 99,30 |
| 135,000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/12/2020 | 136,060 | 2.77 | Rentenfonds: 0,08 % | | | |
| 45,000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020 | 45,353 | 0.92 | Irland: 0,08 % | | | |
| 75,000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020 | 75,814 | 1.54 | 3,873 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 3,873 | 0.08 |
| | | | | Irland - insgesamt | | | 3.873 0,08 |
| | | | | Gesamtwert der Anlagen | | | 4.879.941 99,38 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

| Details zu Devisenterminkontrakten | | | | | | | Nicht realisierter Gewinn USD | % des Nettovermögens | |
|---|---------|-----|---------|------------|-----|------------|-------------------------------|----------------------|------|
| | | | | Fälligkeit | | Kontrahent | | | |
| Kauf | 5,192 | USD | to Sell | 4,140 | GBP | 02/07/2020 | BNY Mellon | 76 | 0.00 |
| Kauf | 411,684 | EUR | to Sell | 458,228 | USD | 02/07/2020 | BNY Mellon | 4,164 | 0.09 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | 4.240 | 0,09 | |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|----------------------|
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4.884.181 | 99,47 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 3,025 | 0.06 |
| Umlaufvermögen | 25,665 | 0.52 |
| Gesamtvermögen | 4.912.871 | 100,05 |

| Details zu Devisenterminkontrakten | | | | | | | Nicht realisierter Verlust USD | % des Nettovermögens | |
|--|-----------|-----|---------|------------|-----|------------|--------------------------------|----------------------|--------|
| | | | | Fälligkeit | | Kontrahent | | | |
| Kauf | 614 | USD | to Sell | 547 | EUR | 02/07/2020 | BNY Mellon | - | (0.00) |
| Kauf | 1,843,780 | GBP | to Sell | 2,279,998 | USD | 02/07/2020 | BNY Mellon | (1,824) | (0.04) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | (1.824) | (0,04) | |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|----------------------|
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (1.824) | (0,04) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (556) | (0.01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 4.910.491 | 100,00 |

| | % des Gesamtvermögens |
|---|-----------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,33 |
| Derivative Instrumente | 0,09 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,58 |
| | 100,00 |

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividenderträge | 3 | 160 | 24 |
| Zinserträge | 3 | 23 | 65 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 3 | 3.199 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 137.665 | 91.230 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 358.095 | 121.466 |
| Gesamtanlageertrag | | 499.142 | 212.785 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (5.804) | (2.254) |
| Nettoertrag | | 493.338 | 210.531 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (136.555) | (95.005) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 356.783 | 115.526 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 356.783 | 115.526 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 356.783 | 115.526 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 18.911.590 | 22.227.361 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 17.266 | 18.828 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 74.637 | 108.081 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 8 | 589 | 75 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 19.004.082 | 22.354.345 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | (702) | (18) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (919) | (1.133) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (1.621) | (1.151) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 19.002.461 | 22.353.194 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 22.353.194 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 356.783 | 115.526 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 12.680.370 | 13.740.324 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (16.387.886) | (1.614.624) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (3.707.516) | 12.125.700 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 19.002.461 | 12.241.226 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 23.603.358 | 3.549.408 |
| Kauf von Anlagen | | (19.925.829) | (15.587.272) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (44.212) | - |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 1 | - |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 160 | 24 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 23 | 65 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | | 2.685 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 212.341 | 22.997 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (6.018) | (1.669) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit | | 3.842.509 | (12.016.447) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (136.555) | (95.005) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 12.680.370 | 13.740.324 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (16.387.886) | (1.614.624) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit | | (3.844.071) | 12.030.695 |
| Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (1.562) | 14.248 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 18.828 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 17.266 | 14.248 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtiteln. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von mindestens einem Jahr bis unter drei Jahren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 260.957 | 18.647.685 | - | 2.948 | 18.911.590 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 17.266 | - | - | - | 17.266 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 74.637 | 74.637 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 589 | 589 |
| Gesamtvermögen | 278.223 | 18.647.685 | - | 78.174 | 19.004.082 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (702) | (702) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (919) | - | - | - | (919) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (919) | - | - | (702) | (1.621) |
| Zinssensitivitätslücke | 277.304 | 18.647.685 | - | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 77.171 | 22.122.870 | - | 27.320 | 22.227.361 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 18.828 | - | - | - | 18.828 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 108.081 | 108.081 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 75 | 75 |
| Gesamtvermögen | 95.999 | 22.122.870 | - | 135.476 | 22.354.345 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (18) | (18) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.133) | - | - | - | (1.133) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.133) | - | - | (18) | (1.151) |
| Zinssensitivitätslücke | 94.866 | 22.122.870 | - | - | - |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 702 | 702 |
| Antizipative Passiva | - | 919 | 919 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 19.002.461 | - | 19.002.461 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 19.002.461 | 1.621 | 19.004.082 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 18 | 18 |
| Antizipative Passiva | - | 1.133 | 1.133 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 22.353.194 | - | 22.353.194 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 22.353.194 | 1.151 | 22.354.345 |

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------|-------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 1.057 | - |
| - Anleihen | - | 18.908.642 | - |
| - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | 1.891 | - |
| Gesamtvermögen | - | 18.911.590 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - | - | - | - |
| Devisenterminkontrakte | - | (702) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (702) | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Zeitwert

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|---------|-------------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 6.830 | - |
| - Anleihen | - | 22.200.041 | - |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | 20.490 | - |
| Gesamtvermögen | - | 22.227.361 | - |

Verbindlichkeiten

| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
|--|---|-------------|---|
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | (18) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (18) | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 7,17 % |
| AAA | 76,49 % |
| NR | 15,84 % |
| Gesamtportfolio | 99,50 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 10,49 % |
| AAA | 86,03 % |
| NR | 2,80 % |
| Gesamtportfolio | 99,32 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 160 | 24 |
| Zinserträge | 23 | 65 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 3.199 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 137.665 | 91.230 |
| | 141.047 | 91.319 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | 213.908 | - |
| Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen | (44.212) | 6.668 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 207.680 | 114.798 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen | (19.281) | - |
| | 358.095 | 121.466 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 5.804 | 2.254 |
| | 5.804 | 2.254 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 136.555 USD (30. Juni 2019: 95.005 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 17.266 | 18.828 |
| | 17.266 | 18.828 |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 74.637 | 108.081 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 589 | 75 |
| | 75.226 | 108.156 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 919 | 1.133 |
| | 919 | 1.133 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP Hedged

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|---|--------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 17.500 | - | - |
|---|--------|---|---|

| | | | |
|---|---|--------|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | - | 17.500 | - |
|---|---|--------|---|

| | | | |
|---|---------|---|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (5.000) | - | - |
|---|---------|---|---|

Gesamtzahl der am Ende des

Berichtszeitraums/Geschäftsjahres im Umlauf

| | | | |
|--|--------|--------|---|
| befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A GBP Hedged | 12.500 | 17.500 | - |
|--|--------|--------|---|

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|---|---------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 527.750 | - | - |
|---|---------|---|---|

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 307.035 | 737.750 | 341.500 |
|---|---------|---------|---------|

| | | | |
|---|-----------|-----------|----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (392.000) | (210.000) | (40.000) |
|---|-----------|-----------|----------|

Gesamtzahl der am Ende des

Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile

| | | | |
|--------------|---------|---------|---------|
| der Klasse A | 442.785 | 527.750 | 301.500 |
|--------------|---------|---------|---------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A GBP Hedged | 625.749 | 921.429 | - |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 18.376.712 | 21.431.765 | 12.241.226 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A GBP Hedged | 50,0599 | 52,6531 | - |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 41,5026 | 40,6097 | 40,6011 |

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

Nachstehend angegeben sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

| | An Kontrahenten entliehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierleih geschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleih geschäften USD |
|---|---|-------------------------|--|--|--|
| Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF | 1.542.621 | 1.628.894 | 105,59 % | 3.199 | 10 |

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

| | An Kontrahenten entliehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierleih geschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleih geschäften USD |
|---|---|-------------------------|--|--|--|
| Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF | 1.542.621 | 1.628.894 | 105,59 % | 81 | 10 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------------------------|
| Zeitwert | bewertet | | | Zeitwert | bewertet | | |
| Anleihen: 99,50 % (31. Dezember 2019: 99,32 %) | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten: 99,50 % (31. Dezember 2019: 99,32 %) | | | | | | | |
| 255.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/06/2021 | 260.957 | 1,37 | 92.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021 | 94.214 | 0,50 |
| 128.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021 | 129.215 | 0,68 | 107.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/12/2021 | 110.820 | 0,58 |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2021 | 152.168 | 0,80 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2021 | 204.367 | 1,08 |
| 145.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021 | 147.809 | 0,78 | 180.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/12/2021 | 184.922 | 0,97 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/07/2021 | 328.112 | 1,73 | 216.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021 | 222.303 | 1,17 |
| 221.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021 | 223.270 | 1,17 | 323.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/01/2022 | 334.570 | 1,76 |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021 | 152.549 | 0,80 | 180.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2022 | 183.438 | 0,97 |
| 89.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021 | 90.992 | 0,48 | 230.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022 | 234.834 | 1,24 |
| 275.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021 | 280.983 | 1,48 | 124.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/01/2022 | 127.337 | 0,67 |
| 100.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2021 | 102.891 | 0,54 | 130.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022 | 133.844 | 0,70 |
| 30.000 | United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/08/2021 | 32.672 | 0,17 | 154.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2022 | 159.805 | 0,84 |
| 98.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2021 | 99.083 | 0,52 | 130.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2022 | 132.082 | 0,70 |
| 129.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2021 | 130.990 | 0,69 | 118.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022 | 121.093 | 0,64 |
| 225.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021 | 229.781 | 1,21 | 341.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022 | 350.657 | 1,85 |
| 291.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/09/2021 | 300.026 | 1,58 | 140.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/03/2022 | 145.261 | 0,76 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/09/2021 | 202.375 | 1,06 | 240.000 | United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/03/2022 | 240.881 | 1,27 |
| 310.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2021 | 315.134 | 1,66 | 294.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022 | 302.108 | 1,59 |
| 80.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021 | 81.944 | 0,43 | 74.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/03/2022 | 76.200 | 0,40 |
| 212.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/10/2021 | 219.379 | 1,15 | 218.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022 | 226.107 | 1,19 |
| 305.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021 | 309.372 | 1,63 | 125.000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2022 | 124.917 | 0,66 |
| 160.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2021 | 162.831 | 0,86 | 114.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022 | 117.304 | 0,62 |
| 90.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021 | 92.187 | 0,49 | 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/04/2022 | 257.793 | 1,36 |
| 462.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021 | 473.532 | 2,49 | 83.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022 | 85.451 | 0,45 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2021 | 331.838 | 1,75 | 313.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2022 | 324.432 | 1,71 |
| 47.000 | United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021 | 52.018 | 0,27 | 350.000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2022 | 349.754 | 1,84 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021 | 254.717 | 1,34 | 329.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2022 | 338.909 | 1,78 |
| 90.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021 | 92.014 | 0,48 | 289.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022 | 298.415 | 1,57 |
| | | | | 150.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022 | 154.652 | 0,81 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|--------------|----------------------|--|--|-------------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 107.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2022 | 110.377 | 0,58 | 101.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/01/2023 | 106.729 | 0,56 |
| 186.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022 | 193.273 | 1,02 | 160.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 167.650 | 0,88 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022 | 206.438 | 1,09 | 29.000 | United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/02/2023 | 34.279 | 0,18 |
| 322.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2022 | 333.446 | 1,75 | 318.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023 | 329.229 | 1,73 |
| 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022 | 280.294 | 1,48 | 150.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023 | 159.773 | 0,84 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022 | 205.672 | 1,08 | 90.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023 | 90.802 | 0,48 |
| 98.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022 | 101.032 | 0,53 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023 | 207.297 | 1,09 |
| 25.000 | United States Treasury Note/Bond 7.25% 15/08/2022 | 28.740 | 0,15 | 205.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023 | 218.085 | 1,15 |
| 102.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2022 | 105.211 | 0,55 | 355.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023 | 355.804 | 1,87 |
| 121.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022 | 125.462 | 0,66 | 415.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023 | 431.957 | 2,27 |
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/09/2022 | 247.106 | 1,30 | 540.000 | United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/05/2023 | 539.241 | 2,84 |
| 295.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022 | 305.486 | 1,61 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023 | 209.031 | 1,10 |
| 93.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2022 | 96.567 | 0,51 | 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 214.953 | 1,13 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/10/2022 | 205.516 | 1,08 | | Vereinigte Staaten - insgesamt | 18.908.642 | 99,50 |
| 130.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022 | 135.170 | 0,71 | | Anleihen - insgesamt | 18.908.642 | 99,50 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022 | 312.797 | 1,65 | | Rentenfonds: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,03 %) | | |
| 445.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022 | 460.366 | 2,42 | | Irland: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,03 %) | | |
| 15.000 | United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/11/2022 | 17.638 | 0,09 | 1.057 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.057 | 0,01 |
| 434.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022 | 453.157 | 2,38 | | Irland - insgesamt | 1.057 | 0,01 |
| 225.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/12/2022 | 233.068 | 1,23 | | Rentenfonds - insgesamt | 1.057 | 0,01 |
| 380.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022 | 398.555 | 2,10 | | Gesamtwert der Anlagen | 18.909.699 | 99,51 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023 | 403.132 | 2,12 | | | | |

| Details zu | | | | | | Nicht realisierter Gewinn USD | | % des Nettovermögens | |
|---|---------|-----|---------|------------|------------|-------------------------------|------------|----------------------|-------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | Fälligkeit | Kontrahent | | | | |
| Kauf | 255.026 | USD | Verkauf | 204.868 | GBP | 02.07.2020 | BNY Mellon | 1.891 | 0,01 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 1.891 | 0,01 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

| | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 18.911.590 | 99,52 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 17.266 | 0,09 |
| Umlaufvermögen | 75.226 | 0,40 |
| Gesamtvermögen | 19.004.082 | 100,01 |

| Details zu | | | | | | Nicht realisierter Verlust USD | % des Nettovermö- gens | | |
|--|---------|-----|------------|---------|------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|
| Devisenterminkontrakten | | | Fälligkeit | | Kontrahent | | | | |
| Kauf | 709.529 | GBP | Verkauf | 877.396 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (702) | (0,00) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | (702) | (0,00) |

| | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | (702) | (0,00) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (919) | (0,01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 19.002.461 | 100,00 |

| | % des Gesamt vermö- gens |
|---|-----------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,50 |
| Derivative Instrumente | 0,01 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,49 |
| | 100,00 |

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 305 | 241 |
| Zinserträge | 3 | 516 | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 3 | 6.110 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 252.982 | 71.614 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 346.525 | 211.568 |
| Gesamtanlageertrag | | 606.438 | 283.423 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (14.983) | (2.174) |
| Nettoertrag | | 591.455 | 281.249 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (257.746) | (37.849) |
| Zinsaufwand | | (29) | (227) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 333.680 | 243.173 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (14) | - |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 333.666 | 243.173 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 333.666 | 243.173 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 41.857.763 | 24.451.020 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 50.132 | 31.234 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 180.519 | 117.711 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 8 | 1.438 | 4 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 42.089.852 | 24.599.969 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | (39.069) | (298) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (2.883) | (1.803) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (41.952) | (2.101) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 42.047.900 | 24.597.868 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 24.597.868 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 333.666 | 243.173 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 32.325.425 | 13.036.503 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (15.209.059) | (2.652.347) |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 17.116.366 | 10.384.156 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 42.047.900 | 10.627.329 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 27.052.018 | 4.262.084 |
| Kauf von Anlagen | | (43.088.932) | (14.507.121) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (1.084.947) | (99.795) |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 4 | - |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 305 | 241 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 516 | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | | 4.676 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 290.585 | 15.215 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (13.903) | (1.426) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (14) | - |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (16.839.692) | (10.330.802) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (257.746) | (37.849) |
| Zinsaufwand | | (29) | (227) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 32.325.425 | 13.036.503 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (15.209.059) | (2.652.347) |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 16.858.591 | 10.346.080 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 18.899 | 15.278 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 31.233 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 50.132 | 15.278 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 3-7 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtiteln. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 3 bis 7 Jahren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 26.071.506 | 15.778.558 | 7.699 | 41.857.763 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 50.132 | - | - | - | 50.132 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 180.519 | 180.519 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 1.438 | 1.438 |
| Gesamtvermögen | 50.132 | 26.071.506 | 15.778.558 | 189.656 | 42.089.852 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (39.069) | (39.069) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (2.883) | - | - | - | (2.883) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (2.883) | - | - | (39.069) | (41.952) |
| Zinssensitivitätslücke | 47.249 | 26.071.506 | 15.778.558 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 14.826.575 | 9.260.410 | 364.035 | 24.451.020 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 31.234 | - | - | - | 31.234 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 117.711 | 117.711 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 4 | 4 |
| Gesamtvermögen | 31.234 | 14.826.575 | 9.260.410 | 481.750 | 24.599.969 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (298) | (298) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.803) | - | - | - | (1.803) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.803) | - | - | (298) | (2.101) |
| Zinssensitivitätslücke | 29.431 | 14.826.575 | 9.260.410 | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 39.069 | 39.069 |
| Antizipative Passiva | - | 2.883 | 2.883 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen | 42.047.900 | - | 42.047.900 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 42.047.900 | 41.952 | 42.089.852 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 298 | 298 |
| Antizipative Passiva | - | 1.803 | 1.803 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen | 24.597.868 | - | 24.597.868 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 24.597.868 | 2.101 | 24.599.969 |

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------|-------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 6.407 | - |
| - Anleihen | - | 41.850.064 | - |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | 1.292 | - |
| Gesamtvermögen | - | 41.857.763 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | (39.069) | - |
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | (39.069) | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|---------|-------------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 8.517 | - |
| - Anleihen | - | 24.086.985 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 355.518 | - |
| Gesamtvermögen | - | 24.451.020 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (298) | - |
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | (298) | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 1,61 % |
| AAA | 81,09 % |
| NR | 16,82 % |
| Gesamtportfolio | 99,52 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 2,96 % |
| AAA | 89,33 % |
| NR | 5,64 % |
| Gesamtportfolio | 97,93 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 305 | 241 |
| Zinserträge | 516 | - |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 6.110 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 252.982 | 71.614 |
| | 259.913 | 71.855 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|--|--|
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | 385.419 | 8.627 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (1.084.947) | (99.795) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 1.439.069 | 253.738 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen | (393.016) | 48.998 |
| | 346.525 | 211.568 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 14.983 | 2.174 |
| | 14.983 | 2.174 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 257.746 USD (30. Juni 2019: 37.849 USD).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 50.132 | 31.234 |
| | 50.132 | 31.234 |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 180.519 | 117.711 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 1.438 | 4 |
| | 181.957 | 117.715 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 2.883 | 1.803 |
| | 2.883 | 1.803 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des

Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres

165.379

-

-

Während des
Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres

ausgegeben

511.500

263.750

155.500

Während des
Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres

zurückgenommen

(345.000)

(98.371)

(65.000)

Gesamtzahl der am

Ende des

Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres im

Umlauf befindlichen

rückkaufbaren Anteile

der Klasse A

331.879

165.379

90.500

Rückkaufbare
Anteile im Umlauf

Berichts-
zeitraum zum
30. Juni
2020
USD

Berichts-
jahr zum
31. Dezember
2019
USD

Berichts-
zeitraum
zum
30. Juni
2019
USD

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency

Hedge

Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des

Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres

328.224

-

-

Während des
Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres

ausgegeben

187.000

328.224

130.965

Gesamtzahl der am

Ende des

Berichtszeitraums/
Geschäftsjahres im Umlauf

befindlichen

rückkaufbaren Anteile

der Klasse Sterling

Currency Hedge

515.224

328.224

130.965

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 14.630.329 | 6.867.769 | 3.752.723 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge | 27.417.571 | 17.730.099 | 6.874.606 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 44,0833 | 41,5275 | 41,4665 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse B | 53,2149 | 54,0183 | 52,4919 |

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

In der nachstehenden Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

| | An Kontrahenten entlehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierlei- hgeschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleih- geschäften USD |
|---|--|-------------------------|--|---|--|
| Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF | 189.590 | 193.540 | 102,08 % | 6.110 | 1 |

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

| | An Kontrahenten entlehene Aktien USD | Sachsicherheit en USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierleih- geschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleih- geschäften USD |
|---|--|-----------------------------|--|---|--|
| Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF | 189.590 | 193.540 | 102,08 % | 9 | 1 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | | |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------------------------|---------|------|
| Zeitwert | bewertet | | | Zeitwert | bewertet | | | | |
| Anleihen: 99,52 % (31. Dezember 2019: 97,93 %) | | | | 450.000 United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024 | | | | 477.281 | 1,13 |
| Vereinigte Staaten: 99,52 % (31. Dezember 2019: 97,93 %) | | | | 310.000 United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024 | | | | 331.821 | 0,79 |
| 326.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2023 | 337.665 | 0,80 | 442.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024 | 469.245 | 1,12 | | |
| 420.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/06/2023 | 450.712 | 1,07 | 402.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024 | 432.841 | 1,03 | | |
| 288.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023 | 297.495 | 0,71 | 826.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024 | 898.340 | 2,14 | | |
| 275.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023 | 296.721 | 0,71 | 345.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024 | 359.420 | 0,85 | | |
| 627.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023 | 672.311 | 1,60 | 272.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024 | 290.445 | 0,69 | | |
| 86.000 | United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023 | 102.219 | 0,24 | 310.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024 | 326.420 | 0,78 | | |
| 244.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2023 | 253.207 | 0,60 | 327.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2024 | 352.956 | 0,84 | | |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2023 | 378.301 | 0,90 | 518.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024 | 545.842 | 1,30 | | |
| 295.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2023 | 306.408 | 0,73 | 251.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/10/2024 | 272.590 | 0,65 | | |
| 479.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/09/2023 | 520.651 | 1,24 | 973.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 | 1.057.377 | 2,51 | | |
| 267.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023 | 279.724 | 0,67 | 47.000 | United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024 | 61.761 | 0,15 | | |
| 327.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2023 | 356.123 | 0,85 | 380.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024 | 400.811 | 0,95 | | |
| 758.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023 | 823.081 | 1,96 | 268.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2024 | 289.984 | 0,69 | | |
| 588.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2023 | 626.587 | 1,49 | 525.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024 | 559.945 | 1,33 | | |
| 278.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2023 | 303.346 | 0,72 | 348.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024 | 378.967 | 0,90 | | |
| 285.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023 | 305.329 | 0,73 | 595.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2025 | 624.982 | 1,49 | | |
| 310.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2023 | 336.205 | 0,80 | 520.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025 | 572.853 | 1,36 | | |
| 80.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024 | 85.844 | 0,20 | 606.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025 | 654.149 | 1,56 | | |
| 659.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024 | 712.956 | 1,70 | 40.000 | United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025 | 53.494 | 0,13 | | |
| 728.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024 | 794.771 | 1,89 | 640.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2025 | 665.500 | 1,58 | | |
| 219.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024 | 234.313 | 0,56 | 347.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025 | 386.797 | 0,92 | | |
| 415.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 29/02/2024 | 447.811 | 1,06 | 490.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025 | 495.130 | 1,18 | | |
| 848.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024 | 908.486 | 2,16 | 242.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/03/2025 | 268.771 | 0,64 | | |
| 335.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024 | 357.743 | 0,85 | 650.000 | United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025 | 652.844 | 1,55 | | |
| 526.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2024 | 566.724 | 1,35 | 289.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2025 | 324.877 | 0,77 | | |
| 912.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024 | 992.014 | 2,36 | 756.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025 | 823.036 | 1,96 | | |
| 464.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024 | 496.117 | 1,18 | | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|--|--------------|----------------------|--|--|-------------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 560.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025 | 559.212 | 1,33 | 392.000 | United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026 | 414.754 | 0,99 |
| 214.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/05/2025 | 240.951 | 0,57 | 320.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026 | 343.575 | 0,82 |
| 301.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/06/2025 | 337.567 | 0,80 | 420.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026 | 451.172 | 1,07 |
| 313.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/07/2025 | 353.519 | 0,84 | 730.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026 | 801.517 | 1,91 |
| 681.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025 | 739.417 | 1,76 | 61.000 | United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026 | 84.342 | 0,20 |
| 35.000 | United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025 | 46.659 | 0,11 | 349.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026 | 375.066 | 0,89 |
| 305.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2025 | 343.053 | 0,82 | 210.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026 | 227.456 | 0,54 |
| 472.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025 | 537.711 | 1,28 | 360.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027 | 384.300 | 0,91 |
| 493.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025 | 562.482 | 1,34 | 675.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027 | 753.891 | 1,79 |
| 821.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025 | 904.511 | 2,15 | 40.000 | United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027 | 56.137 | 0,13 |
| 322.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2025 | 365.747 | 0,87 | 390.000 | United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027 | 406.880 | 0,97 |
| 281.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2025 | 315.774 | 0,75 | 360.000 | United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027 | 363.600 | 0,86 |
| 312.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026 | 351.073 | 0,83 | 115.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027 | 115.162 | 0,27 |
| 716.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026 | 765.952 | 1,82 | 850.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027 | 959.172 | 2,28 |
| 101.000 | United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026 | 132.578 | 0,32 | 570.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027 | 570.534 | 1,36 |
| 276.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2026 | 308.991 | 0,73 | | Vereinigte Staaten - insgesamt | 41.850.064 | 99,52 |
| 376.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026 | 416.038 | 0,99 | | Anleihen - insgesamt | 41.850.064 | 99,52 |
| 281.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/04/2026 | 313.249 | 0,74 | | Rentenfonds: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,03 %) | | |
| 871.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 | 933.263 | 2,22 | | Irland: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,03 %) | | |
| 321.000 | United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2026 | 353.451 | 0,84 | 6.407 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 6.407 | 0,02 |
| 430.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2026 | 467.491 | 1,11 | | Irland - insgesamt | 6.407 | 0,02 |
| 277.000 | United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2026 | 301.346 | 0,72 | | Rentenfonds - insgesamt | 6.407 | 0,02 |
| 518.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026 | 551.913 | 1,31 | | Gesamtwert der Anlagen | 41.856.471 | 99,54 |
| 50.000 | United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026 | 69.215 | 0,16 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

| Details zu | | | | | | Fälligkeit | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn USD | % des Nettovermögens |
|---|--------|-----|---------|--------|-----|------------|------------|-------------------------------|----------------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | |
| Kauf | 87.710 | USD | Verkauf | 69.940 | GBP | 02.07.2020 | BNY Mellon | 1.292 | 0,00 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 1.292 | 0,00 |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|-------------------|----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 41.857.763 | 99,54 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 50.132 | 0,12 |
| Umlaufvermögen | 181.957 | 0,43 |
| Gesamtvermögen | 42.089.852 | 100,09 |

| Details zu | | | | | | Fälligkeit | Kontrahent | Nicht realisierter Verlust USD | % des Nettovermögens |
|--|------------|-----|---------|------------|-----|------------|------------|--------------------------------|----------------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | | | | | | |
| Kauf | 21.459.470 | GBP | Verkauf | 26.554.390 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (39.069) | (0,09) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | (39.069) | (0,09) |
| Gesamtvermögen | | | | | | | | 42.047.900 | 100,00 |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|-----------------|----------------------|
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (39.069) | (0,09) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (2.883) | (0,00) |

| | % des Gesamtvermögens |
|---|-----------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,45 |
| Derivative Instrumente | 0,00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,55 |
| | 100,00 |

Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 35.671 | 8.704 |
| Zinserträge | 3 | 315 | 9.492 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 3 | 635.662 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 21.048.706 | 10.900.018 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 112.604.467 | 28.656.041 |
| Gesamtanlageertrag | | 134.324.821 | 39.574.255 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (1.013.311) | (419.214) |
| Nettoertrag | | 133.311.510 | 39.155.041 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (20.122.455) | (10.413.970) |
| Zinsaufwand | | (7.661) | (22) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 113.181.394 | 28.741.049 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (5.774) | - |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 113.175.620 | 28.741.049 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 113.175.620 | 28.741.049 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 2.050.541.606 | 2.252.236.281 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 11.470.528 | 14.376.373 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 2.875 | 640 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 8 | 99.240 | 74.250 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 2.062.114.249 | 2.266.687.544 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | (1.319.993) | (741.783) |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (147.427) | (182.248) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (1.467.420) | (924.031) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 2.060.646.829 | 2.265.763.513 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 2.265.763.513 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 113.175.620 | 28.741.049 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 490.160.180 | 1.179.997.594 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (808.452.484) | (5.759.698) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (318.292.304) | 1.174.237.896 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 2.060.646.829 | 1.202.978.945 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 1.826.694.830 | 343.066.438 |
| Kauf von Anlagen | | (1.435.285.556) | (1.491.175.153) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (80.966.401) | (41.759.093) |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | - | (1) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 35.671 | 8.704 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 315 | 9.492 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | | 610.672 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 28.389.030 | 3.135.740 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (1.048.132) | (324.676) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (5.774) | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit | | 338.424.655 | (1.187.038.549) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (20.122.455) | (10.413.970) |
| Zinsaufwand | | (7.661) | (22) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 490.160.180 | 1.179.997.594 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (808.452.484) | (5.759.698) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit | | (338.422.420) | 1.163.823.904 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 2.235 | (23.214.645) |
| Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | | - | (23.214.645) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 640 | - |
| Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 2.875 | (23.214.645) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays US Treasury 7-10 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance der vom US-Finanzministerium begebenen, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen nominalen Schuldtitel. Voraussetzung für die Aufnahme in den Referenzindex ist eine Restlaufzeit der Wertpapiere von 7 bis 10 Jahren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - 2.047.022.125 | | 3.519.481 | 2.050.541.606 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 2.875 | - | - | - | 2.875 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 11.470.528 | 11.470.528 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | | | 99.240 | 99.240 |
| Gesamtvermögen | 2.875 | - 2.047.022.125 | | 15.089.249 | 2.062.114.249 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (1.319.993) | (1.319.993) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (147.427) | - | - | - | (147.427) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (147.427) | - | - | (1.319.993) | (1.467.420) |
| Zinssensitivitätslücke | (144.552) | - 2.047.022.125 | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|-------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - 2.212.611.221 | | 39.625.060 | 2.252.236.281 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 640 | - | - | - | 640 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 14.376.373 | 14.376.373 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | - | - | 74.250 | 74.250 |
| Gesamtvermögen | 640 | - 2.212.611.221 | | 54.075.683 | 2.266.687.544 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (741.783) | (741.783) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (182.248) | - | - | - | (182.248) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (182.248) | - | - | (741.783) | (924.031) |
| Zinssensitivitätslücke | (181.608) | - 2.212.611.221 | | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 1.319.993 | 1.319.993 |
| Antizipative Passiva | - | 147.427 | 147.427 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 2.060.646.829 | - | 2.060.646.829 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 2.060.646.829 | 1.467.420 | 2.062.114.249 |

| | Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | - | 741.783 | 741.783 |
| Antizipative Passiva | | - | 182.248 | 182.248 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 2.265.763.513 | | - | 2.265.763.513 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 2.265.763.513 | 924.031 | 2.266.687.544 | |

D) Zeitwert

Die unten stehenden und umseitigen Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| | Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|------------------------|--------------------|---------|---------|
| Vermögenswerte | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| - Rentenfonds | - | 19.966 | - | - |
| - Anleihen | - | 2.047.022.125 | - | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | 3.499.515 | - | - |
| Gesamtvermögen | - 2.050.541.606 | | | |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (1.319.993) | - | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (1.319.993) | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|---------|----------------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 110.173 | -- |
| - Anleihen | - | 2.212.611.221 | -- |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | 39.514.887 | -- |
| Gesamtvermögen | - | 2.252.236.281 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - | | | |
| Devisenterminkontrakte | - | (741.783) | -- |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (741.783) | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 8,47 % |
| AAA | 77,61 % |
| NR | 13,26 % |
| Gesamtportfolio | 99,34 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 8,34 % |
| AAA | 78,18 % |
| NR | 11,14 % |
| Gesamtportfolio | 97,66 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 35.671 | 8.704 |
| Zinserträge | 315 | 9.492 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 635.662 | |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 21.048.706 | 10.900.018 |
| | 21.720.354 | 10.918.214 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|--|--|
| Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | 73.876.058 | 4.094.439 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (80.966.401) | (41.759.093) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 156.288.519 | 56.662.552 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen | (36.593.709) | 9.658.143 |
| | 112.604.467 | 28.656.041 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 1.013.311 | 419.214 |
| | 1.013.311 | 419.214 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 20.122.455 USD (30. Juni 2019: 10.413.970).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 2.875 | 640 |
| | 2.875 | 640 |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 11.470.528 | 14.376.373 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 99.240 | 74.250 |
| | 11.569.768 | 14.450.623 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 147.427 | 182.248 |
| | 147.427 | 182.248 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|---|---|
|-----------------------------------|--|---|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|---|-----------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 8.625.337 | - | - |
|---|-----------|---|---|

| | | | |
|---|-----------|------------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 7.738.299 | 10.171.150 | 1.509.410 |
|---|-----------|------------|-----------|

| | | | |
|---|-------------|-------------|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (1.679.819) | (1.545.813) | - |
|---|-------------|-------------|---|

Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A

| | | | |
|--|------------|-----------|-----------|
| | 14.683.817 | 8.625.337 | 1.509.410 |
|--|------------|-----------|-----------|

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-----------------------------------|--|---|---|
|-----------------------------------|--|---|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|---|-----------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 5.310.608 | - | - |
|---|-----------|---|---|

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 1.884.398 | 6.029.604 | 1.035.000 |
|---|-----------|-----------|-----------|

| | | | |
|---|-------------|-----------|----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (1.494.006) | (718.996) | (33.422) |
|---|-------------|-----------|----------|

Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| | 5.701.000 | 5.310.608 | 1.001.578 |
|--|-----------|-----------|-----------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Anteilskapital (Fortsetzung)

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|---|---|---|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge | | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 29.885.472 | - | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 918.323 | 30.303.270 | 20.510.384 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (11.579.000) | (417.798) | (80.000) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge | 19.224.795 | 29.885.472 | 20.430.384 |

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 686.534.499 | 366.286.606 | 63.896.284 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 287.431.315 | 245.237.590 | 47.702.514 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge | 1.086.681.015 | 1.654.239.317 | 1.091.380.147 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 46,7545 | 42,4664 | 42,3320 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 50,4177 | 46,1788 | 47,6274 |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Sterling Currency Hedge | 56,5250 | 55,3526 | 53,4195 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

13. Wertpapierleihgeschäfte und Sicherheiten

Die Gesellschaft kann für einen Fonds und zur Förderung des effizienten Portfoliomanagements gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Wertpapierleihgeschäfte, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. The Bank of New York Mellon ist der gemäß dem Wertpapierleihvertrag bestellte Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte.

In der nachstehenden Tabelle sind die an Kontrahenten entliehenen Aktien, mit der Aktienleihe verbundene Sicherheiten und die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge angegeben. Diese Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind abzüglich der Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleihgeschäften ausgewiesen.

Gemäß dem Wertpapierleihvertrag mit der Bank of New York Mellon ist die Bank ermächtigt und angewiesen, alle oder im Wesentlichen alle erhaltenen Sicherheiten in eine zulässige Anlage zu investieren und zu reinvestieren. Alle zulässigen Anlagen erfolgen auf Rechnung und Risiko des Ausleihers. Sofern ein aus zulässigen Anlagen entstehender Verlust zu einem Defizit in der Höhe der zur Rückgabe an einen Entleiher zur Verfügung stehenden Sicherheit führt, verpflichtet sich der Ausleiher, der Bank auf Anforderung Barmittel in einer diesem Defizit entsprechenden Höhe zu zahlen. Zum 30. Juni 2020 gab es keine wiederangelegten Sicherheiten, da diese bei einer Tri-Party-Depotbank gehalten werden.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020:

| | An Kontrahenten entliehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierlei- hgeschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleih- geschäften USD |
|--|---|-------------------------|--|---|---|
| Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF | 525.328.969 | 577.401.078 | 109,91 % | 635.662 | 11.426 |

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019:

| | An Kontrahenten entliehene Aktien USD | Sachsicherheiten USD | Prozentsatz der Sicherheiten USD | Erträge aus Wertpapierlei- hgeschäften USD | Gebühr für den Vermittler von Wertpapierleih- geschäften USD |
|--|---|-------------------------|--|---|---|
| Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF | 525.328.969 | 577.401.078 | 109,91 % | 99.872 | 11.426 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | |
|--|--|--|--|--------------|----------------------|--|--|--|--------------|--------------|----------------------|--|
| Anleihen: 99,34 % (31. Dezember 2019: 97,66 %) | | | | | | | 12.530.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029 | 17.469.561 | 0,85 | | |
| Vereinigte Staaten: 99,34 % (31. Dezember 2019: 97,66 %) | | | | | | | 134.988.000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029 | 155.784.589 | 7,56 | | |
| 135.614.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027 | | | 152.290.284 | 7,39 | 127.200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029 | 138.787.125 | 6,74 | | | |
| 8.820.000 | United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027 | | | 12.466.519 | 0,60 | 10.470.000 | United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029 | 15.634.655 | 0,76 | | | |
| 126.951.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027 | | | 142.958.728 | 6,94 | 99.400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029 | 109.743.812 | 5,33 | | | |
| 19.080.000 | United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027 | | | 26.884.912 | 1,30 | 182.100.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030 | 196.867.172 | 9,55 | | | |
| 149.579.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028 | | | 174.493.252 | 8,47 | 76.700.000 | United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030 | 76.496.266 | 3,71 | | | |
| 158.662.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028 | | | 187.245.951 | 9,09 | 18.150.000 | United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030 | 27.948.164 | 1,36 | | | |
| 162.065.000 | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028 | | | 191.945.734 | 9,31 | Vereinigte Staaten - insgesamt | | 2.047.022.125 | 99,34 | | | |
| 14.380.000 | United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028 | | | 20.048.866 | 0,97 | Anleihen - insgesamt | | 2.047.022.125 | 99,34 | | | |
| 160.393.000 | United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028 | | | 193.925.162 | 9,41 | Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,00 %) | | | | | | |
| 19.255.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028 | | | 26.650.123 | 1,29 | Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,00 %) | | | | | | |
| 153.072.000 | United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029 | | | 179.381.250 | 8,71 | 19.966 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 19.966 | 0,00 | | | |
| | | | | | | Irland - insgesamt | | 19.966 | 0,00 | | | |
| | | | | | | Rentenfonds - insgesamt | | 19.966 | 0,00 | | | |
| | | | | | | Gesamtwert der Anlagen | | 2.047.042.091 | 99,34 | | | |

| Details zu Devisenterminkontrakten | | | | | | Fälligkeit | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn USD | % des Nettovermögens |
|---|-------------|-----|---------|-------------|-----|------------|------------|-------------------------------|----------------------|
| Kauf | 33.771.776 | USD | Verkauf | 26.752.309 | GBP | 02.07.2020 | BNY Mellon | 716.623 | 0,04 |
| Kauf | 9.742.964 | USD | Verkauf | 8.595.771 | EUR | 02.07.2020 | BNY Mellon | 88.447 | 0,00 |
| Kauf | 266.431.439 | EUR | Verkauf | 296.553.519 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | 2.694.445 | 0,13 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 3.499.515 | 0,17 |

| | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|----------------------|----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 2.050.541.606 | 99,51 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 2.875 | 0,00 |
| Umlaufvermögen | 11.569.768 | 0,56 |
| Gesamtvermögen | 2.062.114.249 | 100,07 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Details zu | | | | | | Nicht realisierter | % des | |
|--|-------------|-------------|---------------|-----|------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | | | Verlust | Nettovermö- | |
| | | | | | Fälligkeit | Kontrahent | USD | gens |
| Kauf | 7.824.252 | USD Verkauf | 6.969.802 | EUR | 02.07.2020 | BNY Mellon | (4.025) | (0,00) |
| Kauf | 902.249.966 | GBP Verkauf | 1.116.082.887 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (1.262.829) | (0,06) |
| Kauf | 3.360.893 | EUR Verkauf | 3.827.995 | USD | 02.07.2020 | BNY Mellon | (53.139) | (0,00) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | (1.319.993) | (0,06) |

| | Zeitwert | % des |
|--|----------------------|---------------|
| | USD | Netto- |
| | | vermö- |
| | | gens |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | (1.319.993) | (0,06) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (147.427) | (0,01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 2.060.646.829 | 100,00 |

| | % des |
|--------------------------------------|---------------|
| | Gesamt |
| | vermö- |
| | gens |
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,27 |
| Derivative Instrumente | 0,17 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,56 |
| | 100,00 |

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividenderträge | 3 | 693.586 | 991.087 |
| Zinserträge | 3 | - | 2 |
| Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (5.318.611) | 2.512.084 |
| Gesamtanlage(verlust)/-ertrag | | (4.625.025) | 3.503.173 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (61.433) | (45.459) |
| Netto(verlust)/-ertrag | | (4.686.458) | 3.457.714 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (484.622) | (746.827) |
| Zinsaufwand | | (199) | (1.983) |
| (Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | (5.171.279) | 2.708.904 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (101.645) | (121.890) |
| (Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum | | (5.272.924) | 2.587.014 |
| (Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | (5.272.924) | 2.587.014 |

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 46.135.876 | 43.573.366 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 13.067 | - |
| Forderungen aus Dividenderträgen | 9 | 51.508 | 22.943 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 46.200.451 | 43.596.309 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 8 | - | (80.283) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 10 | (10.941) | (11.173) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (10.941) | (91.456) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 46.189.510 | 43.504.853 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 43.504.853 | - |
| (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (5.272.924) | 2.587.014 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 7.957.581 | 35.265.318 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 7.957.581 | 35.265.318 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 13 | 46.189.510 | 37.852.332 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 3.669.884 | 3.323.429 |
| Kauf von Anlagen | | (11.544.441) | (38.701.675) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (6.325) | (18.790) |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (239) | (431) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 665.021 | 924.435 |
| Vereinnahmte Zinsen | | - | 2 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (61.665) | (36.225) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (101.645) | (121.890) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (7.379.410) | (34.631.145) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (484.622) | (746.827) |
| Zinsaufwand | | (199) | (1.983) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 7.957.581 | 35.265.318 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 7.472.760 | 34.516.508 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 93.350 | (114.637) |
| Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums | | (80.283) | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 13.067 | (114.637) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex ist ein um den Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen abbilden soll, die in Relation zu ihrer Sektorvergleichsgruppe hohe Werte für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG“) aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 23. Januar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| 30. Juni 2020 | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 46.135.876 | 46.135.876 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 13.067 | - | - | - | 13.067 |
| Forderungen aus Dividendeneträgen | - | - | - | 51.508 | 51.508 |
| Gesamtvermögen | 13.067 | - | - | 46.187.384 | 46.200.451 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (10.941) | - | - | - | (10.941) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (10.941) | - | - | - | (10.941) |
| Zinssensitivitätslücke | 2.126 | - | - | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 43.573.366 | 43.573.366 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 22.943 | 22.943 |
| Gesamtvermögen | - | - | - | 43.596.309 | 43.596.309 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Überziehungskredite | (80.283) | - | - | - | (80.283) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (11.173) | - | - | - | (11.173) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (91.456) | - | - | - | (91.456) |
| Zinssensitivitätslücke | (91.456) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Antizipative Passiva | - | 10.941 | 10.941 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 46.189.510 | - | 46.189.510 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 46.189.510 | 10.941 | 46.200.451 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Überziehungskredite | - | 80.283 | 80.283 |
| Antizipative Passiva | - | 11.173 | 11.173 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 43.504.853 | - | 43.504.853 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 43.504.853 | 91.456 | 43.596.309 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|---------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 46.135.876 | - | - |
| Gesamtvermögen | 46.135.876 | - | - |

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|----------------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 43.250.811 | 322.555 | - |
| Gesamtvermögen | 43.250.811 | 322.555 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|-------------------|--|--|
| Dividendenerträge | 693.586 | 991.087 |
| Zinserträge | - | 2 |
| | 693.586 | 991.089 |

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|--|--|
| Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | (294.323) | 55.228 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (6.325) | (18.790) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen | (5.017.724) | 2.476.077 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen | (239) | (431) |
| | (5.318.611) | 2.512.084 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 61.433 | 45.459 |
| | 61.433 | 45.459 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 484.622 EUR (30. Juni 2019: 1.049.297 EUR).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 13.067 | - |
| | 13.067 | - |

8. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SANV, Dublin Branch | - | (80.283) |
| | - | (80.283) |

9. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 51.508 | 22.943 |
| | 51.508 | 22.943 |

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 10.941 | 11.173 |
| | 10.941 | 11.173 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

12. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|-----------------------------------|---|---|---|
|-----------------------------------|---|---|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|--|---------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 925.000 | - | - |
|--|---------|---|---|

| | | | |
|--|---------|-----------|---------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 203.800 | 1.000.000 | 875.000 |
|--|---------|-----------|---------|

| | | | |
|--|---|----------|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | - | (75.000) | - |
|--|---|----------|---|

Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im

| | | | |
|--|-----------|---------|---------|
| Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 1.128.800 | 925.000 | 875.000 |
|--|-----------|---------|---------|

13. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR | Zum 30. Juni 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|

Gesamtnettoinventarwert

| | | | |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 46.189.510 | 43.504.853 | 37.852.332 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|

Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

| | | | |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 40,9191 | 47,0323 | 43,2598 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------|------------------|--------------|-------------------------------|--|--------------------------|------------------|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | | | | Bestand | Zeitwert | | | |
| Aktien: 99,88 % (31. Dezember 2019: 100,16 %) | | | | | Frankreich: 19,03 % (31. Dezember 2019: 19,21 %) | | | | |
| Österreich: 0,58 % (31. Dezember 2019: 0,45 %) | | | | | 2.888 | Accor SA | 69.918 | 0,15 | |
| 1.111 | ANDRITZ AG | 35.996 | 0,08 | 2.928 | Alstom SA | 121.248 | 0,26 | | |
| 4.259 | Erste Group Bank AG | 89.226 | 0,19 | 924 | Amundi SA '144A' | 64.403 | 0,14 | | |
| 2.246 | OMV AG | 66.841 | 0,15 | 1.050 | Arkema SA | 89.397 | 0,19 | | |
| 1.038 | Verbund AG | 41.375 | 0,09 | 1.498 | Atos SE | 113.698 | 0,25 | | |
| 1.769 | voestalpine AG | 33.868 | 0,07 | 29.348 | AXA SA | 546.225 | 1,18 | | |
| Österreich - insgesamt | | | | | 3.474 | Bouygues SA | 105.644 | 0,23 | |
| | | 267.306 | 0,58 | 9.229 | Carrefour SA | 126.945 | 0,27 | | |
| | | | | 662 | Casino Guichard Perrachon SA | 21.780 | 0,05 | | |
| Belgien: 1,52 % (31. Dezember 2019: 1,00 %) | | | | | 7.758 | Cie de Saint-Gobain | 248.644 | 0,54 | |
| 845 | Colruyt SA | 41.380 | 0,09 | | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 234.913 | 0,51 | | |
| 470 | Elia Group SA/NV | 45.402 | 0,10 | 2.557 | CNP Assurances | 26.209 | 0,06 | | |
| 3.743 | KBC Group NV | 191.118 | 0,41 | 731 | Covivio (REIT) | 47.150 | 0,10 | | |
| 1.130 | Solvay SA | 80.524 | 0,17 | 9.365 | Danone SA | 576.509 | 1,25 | | |
| 698 | Telenet Group Holding NV | 25.575 | 0,06 | 1.269 | Eiffage SA | 103.297 | 0,22 | | |
| 1.893 | UCB SA | 195.168 | 0,42 | 4.318 | EssilorLuxottica SA | 493.332 | 1,07 | | |
| 2.938 | Umicore SA | 123.131 | 0,27 | 614 | Eurazeo SE | 28.011 | 0,06 | | |
| Belgien - insgesamt | | | | | 698 | Gecina SA (REIT) | 76.780 | 0,17 | |
| | | 702.298 | 1,52 | 6.709 | Getlink SE | 86.144 | 0,19 | | |
| | | | | 576 | Ipsen SA | 43.574 | 0,09 | | |
| Dänemark: 2,77 % (31. Dezember 2019: 2,56 %) | | | | | 1.310 | JCDecaux SA | 21.681 | 0,05 | |
| 2.488 | Ambu A/S - Class B | 69.567 | 0,15 | 1.149 | Kering SA | 556.403 | 1,20 | | |
| 1.610 | Chr Hansen Holding A/S | 147.752 | 0,32 | 2.999 | Klepierre SA (REIT) | 53.187 | 0,12 | | |
| 1.781 | Coloplast A/S | 245.646 | 0,53 | 4.004 | Legrand SA | 270.750 | 0,59 | | |
| 1.682 | Demant A/S | 39.470 | 0,09 | 3.806 | L'Oreal SA | 1.087.374 | 2,35 | | |
| 1.951 | GN Store Nord A/S | 92.507 | 0,20 | 14.420 | Natixis SA | 33.527 | 0,07 | | |
| 2.839 | Orsted A/S '144A' | 291.546 | 0,63 | 29.993 | Orange SA | 319.275 | 0,69 | | |
| 1.525 | Pandora A/S | 73.720 | 0,16 | 788 | Orpea | 81.085 | 0,18 | | |
| 1.843 | Tryg A/S | 47.477 | 0,10 | 3.282 | Publicis Groupe SA | 94.554 | 0,20 | | |
| 2.985 | Vestas Wind Systems A/S | 270.494 | 0,59 | 2.930 | Renault SA | 66.159 | 0,14 | | |
| Dänemark - insgesamt | | | | | 423 | Sartorius Stedim Biotech | 95.175 | 0,21 | |
| | | 1.278.179 | 2,77 | 8.381 | Schneider Electric SE | 828.713 | 1,79 | | |
| | | | | 346 | SEB SA | 50.897 | 0,11 | | |
| Finnland: 1,48 % (31. Dezember 2019: 1,24 %) | | | | | 5.269 | Suez SA | 54.982 | 0,12 | |
| 2.168 | Elisa Oyj | 117.375 | 0,25 | 878 | Teleperformance | 198.340 | 0,43 | | |
| 1.606 | Metso Oyj | 46.847 | 0,10 | 37.448 | TOTAL SA | 1.272.296 | 2,75 | | |
| 6.338 | Neste Oyj | 220.626 | 0,48 | 1.381 | Ubisoft Entertainment SA | 101.365 | 0,22 | | |
| 8.868 | Stora Enso Oyj | 94.267 | 0,20 | 2.097 | Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) | 105.186 | 0,23 | | |
| 7.997 | UPM-Kymmene Oyj | 205.683 | 0,45 | 3.491 | Valeo SA | 81.550 | 0,18 | | |
| Finnland - insgesamt | | | | | 8.077 | Veolia Environnement SA | 161.702 | 0,35 | |
| | | 684.798 | 1,48 | 403 | Wendel SE | 34.195 | 0,07 | | |
| | | | | Frankreich - insgesamt | | | 8.792.217 | 19,03 | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | | | |
|--|---|----------------------|--|--|-------------------------------|------------------------|------------------|----------------|-------------|
| Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | | | | |
| bewertet | | | bewertet | | | | | | |
| EUR | EUR | | EUR | EUR | | | | | |
| Deutschland: 16,39 % (31. Dezember 2019: 15,92 %) | | | Jersey: 0,81 % (31. Dezember 2019: 0,98 %) | | | | | | |
| 2.888 | adidas AG | 674.637 | 1,46 | 3.381 | Ferguson Plc | 245.929 | 0,53 | | |
| 6.322 | Allianz SE | 1.149.087 | 2,49 | 18.865 | WPP Plc | 130.913 | 0,28 | | |
| 4.968 | Bayerische Motoren Werke AG | 282.282 | 0,61 | Jersey - insgesamt | | | 376.842 | 0,81 | |
| 866 | Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0% | 37.394 | 0,08 | Luxemburg: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,38 %) | | | | | |
| 1.532 | Beiersdorf AG | 154.885 | 0,34 | 5.845 | SES SA Receipt - Class A | 35.538 | 0,08 | | |
| 2.355 | Brenntag AG | 110.143 | 0,24 | 7.198 | Tenaris SA | 41.374 | 0,09 | | |
| 615 | Carl Zeiss Meditec AG | 53.382 | 0,12 | Luxemburg - insgesamt | | | 76.912 | 0,17 | |
| 2.651 | Covestro AG '144A' | 89.736 | 0,19 | Niederlande: 13,85 % (31. Dezember 2019: 11,30 %) | | | | | |
| 1.917 | Delivery Hero SE '144A' | 174.370 | 0,38 | 27.278 | Aegon NV | 72.368 | 0,16 | | |
| 2.883 | Deutsche Boerse AG | 464.307 | 1,00 | 2.992 | Akzo Nobel NV | 238.582 | 0,52 | | |
| 15.010 | Deutsche Post AG | 488.576 | 1,06 | 6.447 | ASML Holding NV | 2.107.524 | 4,56 | | |
| 5.117 | Deutsche Wohnen SE | 204.424 | 0,44 | 58.566 | ING Groep NV | 362.992 | 0,79 | | |
| 3.197 | Evonik Industries AG | 72.284 | 0,16 | 16.719 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 405.603 | 0,88 | | |
| 624 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 24.224 | 0,05 | 2.589 | Koninklijke DSM NV | 318.965 | 0,69 | | |
| 3.195 | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | 243.779 | 0,53 | 53.365 | Koninklijke KPN NV | 125.941 | 0,27 | | |
| 2.268 | HeidelbergCement AG | 107.821 | 0,23 | 13.606 | Koninklijke Philips NV | 564.921 | 1,22 | | |
| 1.588 | Henkel AG & Co KGaA | 117.750 | 0,25 | 1.073 | Koninklijke Vopak NV | 50.517 | 0,11 | | |
| 2.671 | Henkel AG & Co KGaA - Preference 0% | 221.372 | 0,48 | 4.453 | NN Group NV | 133.145 | 0,29 | | |
| 1.266 | LANXESS AG | 59.451 | 0,13 | 7.394 | Prosus NV | 611.780 | 1,32 | | |
| 2.745 | METRO AG | 23.102 | 0,05 | 1.816 | Randstad NV | 72.023 | 0,16 | | |
| 2.188 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 506.303 | 1,10 | 22.139 | Unilever NV | 1.046.068 | 2,26 | | |
| 15.815 | SAP SE | 1.966.121 | 4,26 | 4.099 | Wolters Kluwer NV | 284.962 | 0,62 | | |
| 542 | Sartorius AG - Preference 0% | 158.589 | 0,34 | Niederlande - insgesamt | | | 6.395.391 | 13,85 | |
| 15.875 | Telefonica Deutschland Holding AG | 41.704 | 0,09 | Norwegen: 1,87 % (31. Dezember 2019: 2,23 %) | | | | | |
| 2.312 | Zalando SE '144A' | 145.147 | 0,31 | 14.182 | DNB ASA | 166.359 | 0,36 | | |
| Deutschland - insgesamt | | | 7.570.870 | 16,39 | 14.998 | Equinor ASA | 189.081 | 0,41 | |
| Irland: 1,53 % (31. Dezember 2019: 1,48 %) | | | | | 6.722 | Mowi ASA | 113.313 | 0,24 | |
| 11.800 | CRH Plc | 359.900 | 0,78 | 20.503 | Norsk Hydro ASA | 50.277 | 0,11 | | |
| 1.499 | DCC Plc | 110.981 | 0,24 | 11.372 | Orkla ASA | 88.476 | 0,19 | | |
| 2.298 | Kingspan Group Plc | 131.790 | 0,29 | 1.494 | Schibsted ASA - Class B | 31.245 | 0,07 | | |
| 3.445 | Smurfit Kappa Group Plc | 102.523 | 0,22 | 10.996 | Telenor ASA | 142.179 | 0,31 | | |
| Irland - insgesamt | | | 705.194 | 1,53 | 2.700 | Yara International ASA | 83.204 | 0,18 | |
| Italien: 2,23 % (31. Dezember 2019: 2,24 %) | | | | | Norwegen - insgesamt | | | 864.134 | 1,87 |
| 16.465 | Assicurazioni Generali SpA | 221.783 | 0,48 | Portugal: 0,66 % (31. Dezember 2019: 0,59 %) | | | | | |
| 385 | DiaSorin SpA | 65.604 | 0,14 | 38.941 | EDP - Energias de Portugal SA | 165.499 | 0,36 | | |
| 226.118 | Intesa Sanpaolo SpA | 385.215 | 0,84 | 7.641 | Galp Energia SGPS SA | 78.664 | 0,17 | | |
| 6.070 | Pirelli & C SpA '144A' | 22.914 | 0,05 | 3.837 | Jeronimo Martins SGPS SA | 59.800 | 0,13 | | |
| 1.593 | Recordati SpA | 70.809 | 0,15 | Portugal - insgesamt | | | 303.963 | 0,66 | |
| 31.077 | Snam SpA | 134.688 | 0,29 | | | | | | |
| 21.035 | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | 128.692 | 0,28 | | | | | | |
| Italien - insgesamt | | | 1.029.705 | 2,23 | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | | |
|--|--|--------------|--|---|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------|------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens | |
| Spanien: 3,56 % (31. Dezember 2019: 5,80 %) | | | | 139 | Givaudan SA | 460.779 | 1,00 | |
| 100.227 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 307.096 | 0,66 | 3.346 | Julius Baer Group Ltd | 124.658 | 0,27 | |
| 10.278 | Bankinter SA | 43.630 | 0,09 | 822 | Kuehne + Nagel International AG | 121.570 | 0,26 | |
| 54.713 | CaixaBank SA | 103.982 | 0,23 | 7.865 | LafargeHolcim Ltd | 306.761 | 0,66 | |
| 3.794 | Enagas SA | 82.519 | 0,18 | 92 | SGS SA | 200.119 | 0,43 | |
| 4.547 | Grifols SA | 122.905 | 0,27 | 2.132 | Sika AG | 365.294 | 0,79 | |
| 16.408 | Industria de Diseno Textil SA | 386.737 | 0,84 | 824 | Sonova Holding AG | 146.448 | 0,32 | |
| 6.599 | Red Electrica Corp SA | 109.576 | 0,24 | 157 | Straumann Holding AG | 120.081 | 0,26 | |
| 22.661 | Repsol SA | 176.439 | 0,38 | 4.428 | Swiss Re AG | 303.974 | 0,66 | |
| 73.149 | Telefonica SA | 310.664 | 0,67 | 388 | Swisscom AG | 180.790 | 0,39 | |
| Spanien - insgesamt | | | 1.643.548 | 3,56 | 2.269 | Zurich Insurance Group AG | 712.509 | 1,54 |
| Schweden: 6,48 % (31. Dezember 2019: 6,64 %) | | | | Schweiz - insgesamt | | | | |
| 4.796 | Alfa Laval AB | 93.682 | 0,20 | 4.879.469 | 10,56 | | | |
| 15.041 | Assa Abloy AB | 272.312 | 0,59 | Vereinigtes Königreich: 16,39 % (31. Dezember 2019: 18,38 %) | | | | |
| 10.201 | Atlas Copco AB | 384.675 | 0,83 | 14.850 | 3i Group Plc | 136.018 | 0,29 | |
| 5.842 | Atlas Copco AB | 192.385 | 0,42 | 6.012 | Antofagasta Plc | 62.011 | 0,13 | |
| 4.169 | Boliden AB | 84.462 | 0,18 | 5.431 | Associated British Foods Plc | 114.414 | 0,25 | |
| 3.438 | Electrolux AB | 51.188 | 0,11 | 58.734 | Aviva Plc | 176.782 | 0,38 | |
| 9.095 | Essity AB | 261.703 | 0,57 | 15.524 | Barratt Developments Plc | 84.690 | 0,18 | |
| 12.041 | Hennes & Mauritz AB | 155.343 | 0,34 | 1.920 | Berkeley Group Holdings Plc | 87.973 | 0,19 | |
| 6.371 | Husqvarna AB | 46.454 | 0,10 | 13.378 | British Land Co Plc/The (REIT) | 56.867 | 0,12 | |
| 1.533 | ICA Gruppen AB | 64.724 | 0,14 | 133.011 | BT Group Plc | 166.884 | 0,36 | |
| 2.257 | Investment AB Latour | 36.451 | 0,08 | 6.170 | Burberry Group Plc | 108.568 | 0,23 | |
| 3.689 | Kinnevik AB | 86.407 | 0,19 | 3.129 | Coca-Cola European Partners Plc | 105.194 | 0,23 | |
| 4.754 | Nibe Industrier AB | 93.543 | 0,20 | 26.806 | Compass Group Plc | 327.921 | 0,71 | |
| 16.930 | Sandvik AB | 281.676 | 0,61 | 1.970 | Croda International Plc | 113.908 | 0,25 | |
| 24.365 | Skandinaviska Enskilda Banken AB | 187.903 | 0,41 | 22.900 | Informa Plc | 118.504 | 0,26 | |
| 5.186 | Skanska AB | 93.915 | 0,20 | 2.636 | InterContinental Hotels Group Plc | 103.438 | 0,22 | |
| 5.804 | SKF AB | 96.038 | 0,21 | 55.231 | ITV Plc | 45.375 | 0,10 | |
| 9.237 | Svenska Cellulosa AB SCA - Class B | 97.806 | 0,21 | 26.989 | J Sainsbury Plc | 61.964 | 0,13 | |
| 23.296 | Svenska Handelsbanken AB | 196.891 | 0,42 | 6.677 | JD Sports Fashion Plc | 45.703 | 0,10 | |
| 7.614 | Tele2 AB | 89.898 | 0,19 | 2.950 | Johnson Matthey Plc | 68.086 | 0,15 | |
| 38.505 | Telia Co AB | 128.053 | 0,28 | 32.168 | Kingfisher Plc | 78.137 | 0,17 | |
| Schweden - insgesamt | | | 2.995.509 | 6,48 | 10.739 | Land Securities Group Plc (REIT) | 65.331 | 0,14 |
| Schweiz: 10,56 % (31. Dezember 2019: 9,76 %) | | | | 89.431 | Legal & General Group Plc | 217.328 | 0,47 | |
| 27.956 | ABB Ltd | 560.293 | 1,21 | 4.738 | London Stock Exchange Group Plc | 435.642 | 0,94 | |
| 2.351 | Adecco Group AG | 98.214 | 0,21 | 7.403 | Mondi Plc | 123.016 | 0,27 | |
| 7.468 | Alcon Inc | 381.446 | 0,83 | 53.214 | National Grid Plc | 579.085 | 1,25 | |
| 34 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 249.186 | 0,54 | 2.018 | Next Plc | 108.647 | 0,24 | |
| 3.035 | Clariant AG | 53.071 | 0,11 | 1.218 | NMC Health Plc | - | 0,00 | |
| 3.046 | Coca-Cola HBC AG | 67.956 | 0,15 | 7.047 | Ocado Group Plc | 157.219 | 0,34 | |
| 125 | EMS-Chemie Holding AG | 86.210 | 0,19 | 11.621 | Pearson Plc | 73.612 | 0,16 | |
| 555 | Geberit AG | 247.288 | 0,54 | 39.469 | Prudential Plc | 529.071 | 1,15 | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | % des Netto- vermö- gens |
|---|--|-------------------|-----------------------------------|
| | Zeitwert | Zeitwert EUR | |
| 29.338 | RELX Plc | 603.537 | 1,31 |
| 27.678 | Rentokil Initial Plc | 155.166 | 0,34 |
| 15.727 | RSA Insurance Group Plc | 70.901 | 0,15 |
| 1.895 | Schroders Plc | 61.477 | 0,13 |
| 17.650 | Segro Plc (REIT) | 173.780 | 0,38 |
| 3.643 | Severn Trent Plc | 99.350 | 0,21 |
| 13.119 | Smith & Nephew Plc | 217.277 | 0,47 |
| 1.099 | Spirax-Sarco Engineering Plc | 120.611 | 0,26 |
| 15.440 | SSE Plc | 231.768 | 0,50 |
| 40.710 | Standard Chartered Plc | 197.099 | 0,43 |
| 35.498 | Standard Life Aberdeen Plc | 104.501 | 0,23 |
| 50.059 | Taylor Wimpey Plc | 78.530 | 0,17 |
| 17.710 | Unilever Plc | 848.475 | 1,84 |
| 10.395 | United Utilities Group Plc | 104.086 | 0,23 |
| 3.072 | Whitbread Plc | 75.093 | 0,16 |
| 36.495 | Wm Morrison Supermarkets Plc | 76.502 | 0,17 |
| Vereinigtes Königreich - insgesamt | | 7.569.541 | 16,39 |
| Aktien - insgesamt | | 46.135.876 | 99,88 |

| | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 46.135.876 | 99,88 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 13.067 | 0,03 |
| Umlaufvermögen | 51.508 | 0,11 |
| Gesamtvermögen | 46.200.451 | 100,02 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (10.941) | (0,02) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 46.189.510 | 100,00 |

| | % des Gesamt vermö- gens |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,86 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,14 |
| | 100,00 |

Invesco MDAX® UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 2.818.333 | 3.421.943 |
| Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (50.275.745) | 8.458.787 |
| Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag | | (47.457.412) | 11.880.730 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (252.220) | (102.235) |
| Netto(aufwand)/-ertrag | | (47.709.632) | 11.778.495 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Zinsaufwand | | (602) | (262) |
| (Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | (47.710.234) | 11.778.233 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (310.129) | (442.358) |
| (Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum | | (48.020.363) | 11.335.875 |
| (Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | (48.020.363) | 11.335.875 |

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 267.160.783 | 326.578.384 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | - | 18.685 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 8 | 217.492 | - |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 267.378.275 | 326.597.069 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 7 | (102.130) | - |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (40.897) | (53.095) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (143.027) | (53.095) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 267.235.248 | 326.543.974 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 326.543.974 | - |
| (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (48.020.363) | 11.335.875 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 61.377.261 | 207.217.646 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (72.665.624) | - |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (11.288.363) | 207.217.646 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 267.235.248 | 218.553.521 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 103.263.105 | 9.430.210 |
| Kauf von Anlagen | | (94.121.250) | (219.559.674) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 2.600.841 | 2.987.173 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (264.418) | (74.922) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (310.129) | (442.358) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit | | 11.168.149 | (207.659.571) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Zinsen | | (602) | (262) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 61.377.261 | 207.217.646 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (72.665.624) | - |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit | | (11.288.965) | 207.217.384 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (120.816) | (442.187) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 18.686 | - |
| Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 8 | (102.130) | (442.187) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MDAX® UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des MDAX® Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex setzt sich aus 60 mittelständischen deutschen Aktiengesellschaften aus allen Branchen zusammen, die (basierend auf Marktkapitalisierung und Orderbuchumsatz) direkt auf die 30 großen Unternehmen folgen, welche im DAX® erfasst sind, und misst ihre Total-Return-Nettoperformance. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet. Dabei dürfen auf kein Unternehmen mehr als 10 Prozent des Referenzindex entfallen. Auch ausländische Unternehmen mit geschäftlichem Schwerpunkt in Deutschland können in den Index aufgenommen werden.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 11. Februar 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 267.160.783 | 267.160.783 |
| Forderungen aus Dividenden erträgen | - | - | - | 217.492 | 217.492 |
| Gesamtvermögen | - | - | - | 267.378.275 | 267.378.275 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Überziehungskredite | (102.130) | - | - | - | (102.130) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (40.897) | - | - | - | (40.897) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (143.027) | - | - | - | (143.027) |
| Zinssensitivitätslücke | (143.027) | - | - | - | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 326.578.384 | 326.578.384 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 18.685 | - | - | - | 18.685 |
| Gesamtvermögen | 18.685 | - | - | 326.578.384 | 326.597.069 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (53.095) | - | - | - | (53.095) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (53.095) | - | - | - | (53.095) |
| Zinssensitivitätslücke | (34.410) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Überziehungskredite | - | 102.130 | 102.130 |
| Antizipative Passiva | - | 40.897 | 40.897 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 267.235.248 | - | 267.235.248 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 267.235.248 | 143.027 | 267.378.275 |

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Antizipative Passiva | - | 53.095 | 53.095 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 326.543.974 | - | 326.543.974 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 326.543.974 | 53.095 | 326.597.069 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|--------------------|-------------------|----------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 267.160.783 | - | - |
| Gesamtvermögen | 267.160.783 | - | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 314.726.207 | 11.852.177 | - |
| Gesamtvermögen | 314.726.207 | 11.852.177 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|-------------------|--|--|
| Dividendenerträge | 2.818.333 | 3.421.943 |
| | 2.818.333 | 3.421.943 |

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|--|--|
| Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen | (36.007.082) | 226.384 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen | (14.268.663) | 8.232.403 |
| | (50.275.745) | 8.458.787 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 252.220 | 102.235 |
| | 252.220 | 102.235 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | 18.685 |
| | - | 18.685 |

7. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | (102.130) | - |
| | (102.130) | - |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR |
|----------------------------|--------------------------------|
| Dividend income receivable | 217.492 |
| | 217.492 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 40.897 | 53.095 |
| | 40.897 | 53.095 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|-----------------------------------|---|---|---|
|-----------------------------------|---|---|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
|---|------------|-----------|-----------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 6.800.000 | - | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 1.475.000 | 6.975.000 | 5.025.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (2.150.00) | (175.000) | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 6.125.000 | 6.800.000 | 5.025.000 |

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR | Zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 267.235.248 | 326.543.974 | 218.553.521 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 43,6302 | 48,0212 | 43,4932 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

| | % des Gesamt vermö- gens |
|---|---|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,92 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,08 |
| | 100,00 |

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 587.903 | 147.691 |
| Zinserträge | 3 | 41 | 184 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 14.012.044 | 1.106.831 |
| Gesamtanlageertrag | | 14.599.988 | 1.254.706 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (203.126) | (41.216) |
| Nettoertrag | | 14.396.862 | 1.213.490 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Zinsaufwand | | (642) | (9) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 14.396.220 | 1.213.481 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (85.657) | (26.108) |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 14.310.563 | 1.187.373 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 14.310.563 | 1.187.373 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 118.304.672 | 36.091.726 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | 25.171 | 1.844 |
| Forderungen aus Dividenden erträgen | 7 | 85.215 | 48.781 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 118.415.058 | 36.142.351 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 8 | (61.497) | (18.806) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (61.497) | (18.806) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 118.353.561 | 36.123.545 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 36.123.545 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 14.310.563 | 1.187.373 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 72.351.835 | 20.000.000 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (4.432.382) | - |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 67.919.453 | 20.000.000 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 11 | 118.353.561 | 21.187.373 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 42.713.603 | 3.376.333 |
| Kauf von Anlagen | | (110.878.080) | (23.296.008) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (36.253) | (117.369) |
| Nicht realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen | | (173) | 35 |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 551.469 | 117.251 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 41 | - |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | - | 184 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (160.435) | (30.232) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (85.657) | (26.108) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (67.895.485) | (19.975.914) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Zinsen | | (642) | (9) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 72.351.835 | 20.000.000 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (4.432.382) | - |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 67.918.811 | 19.999.991 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 23.326 | 24.077 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.845 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 6 | 25.171 | 24.077 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Elwood Blockchain Global Equity Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance der Unternehmen im Indexuniversum ab, die am Blockchain-Ökosystem teilnehmen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 8. März 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10 788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 118.304.672 | 118.304.672 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 25.171 | - | - | - | 25.171 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 85.215 | 85.215 |
| Gesamtvermögen | 25.171 | - | - | 118.389.887 | 118.415.058 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (61.497) | - | - | - | (61.497) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (61.497) | - | - | - | (61.497) |
| Zinssensitivitätslücke | (36.326) | - | - | - | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| 31. Dezember 2019 | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unverzinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|----------------------|------------------|---------------------|----------------------|---|
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 36.091.726 | 36.091.726 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 1.844 | - | - | - | 1.844 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 48.781 | 48.781 |
| Gesamtvermögen | 1.844 | - | - | 36.140.507 | 36.142.351 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (18.806) | - | - | - | (18.806) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (18.806) | - | - | - | (18.806) |
| Zinssensitivitätslücke | (16.962) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|--------------------------|--------------------|
| Antizipative Passiva | | | |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 118.353.561 | - | 118.353.561 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 118.353.561 | 61.497 | 118.415.058 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|--------------------------|-------------------|
| Antizipative Passiva | | | |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 36.123.545 | - | 36.123.545 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 36.123.545 | 18.806 | 36.142.351 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|--------------------|---------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 42.236 | - |
| - Aktien | 118.262.436 | - | - |
| Gesamtvermögen | 118.262.436 | 42.236 | - |

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|---------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 11.885 | - |
| - Aktien | 36.079.841 | - | - |
| Gesamtvermögen | 36.079.841 | 11.885 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-------------------|--|--|
| Dividendenerträge | 587.903 | 147.691 |
| Zinserträge | 41 | 184 |
| | 587.944 | 147.875 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|--|--|
| Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | 52.608 | 313.495 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (36.253) | (117.369) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 13.995.862 | 910.670 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen | (173) | 35 |
| | 14.012.044 | 1.106.831 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 203.126 | 41.216 |
| | 203.126 | 41.216 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 25.171 | 1.844 |
| | 25.171 | 1.844 |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 85.215 | 48.781 |
| | 85.215 | 48.781 |

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 61.497 | 18.806 |
| | 61.497 | 18.806 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|---|---|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 775.000 | - | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 1.625.000 | 800.000 | 500.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (100.000) | (25.000) | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 2.300.000 | 775.000 | 500.000 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 118.353.561 | 36.123.545 | 21.187.373 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 51,4581 | 46,6110 | 42,3747 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------------------------|--------------|----------------------|--|---|--------------|----------------------|
| Aktien: 99,92 % (31. Dezember 2019: 99,88 %) | | | | Norwegen: 1,51 % (31. Dezember 2019: 1,14 %) | | | |
| Australien: 1,38 % (31. Dezember 2019: 1,14 %) | | | | Norsk Hydro ASA | | | |
| 1.463.831 | Alumina Ltd | 1.637.776 | 1,38 | 649.420 | 1.788.653 | 1,51 | |
| Australien - insgesamt | | | | Norwegen - insgesamt | | | |
| 1.637.776 1,38 | | | | 1.788.653 1,51 | | | |
| Kanada: 1,74 % (31. Dezember 2019: 1,53 %) | | | | Spanien: 1,34 % (31. Dezember 2019: 1,07 %) | | | |
| 52.451 | Barrick Gold Corp | 1.406.770 | 1,19 | 651.447 | 1.591.052 | 1,34 | |
| 840.423 | Hut 8 Mining Corp (Units) | 647.898 | 0,55 | Banco Santander SA | | | |
| Kanada - insgesamt | | | | Spanien - insgesamt | | | |
| 2.054.668 1,74 | | | | 1.591.052 1,34 | | | |
| Cayman-Inseln: 1,28 % (31. Dezember 2019: 0,00 %) | | | | Taiwan: 8,39 % (31. Dezember 2019: 11,04 %) | | | |
| 798.012 | Canaan Inc ADR | 1.516.223 | 1,28 | 535.561 | 4.583.341 | 3,87 | |
| Cayman-Inseln - insgesamt | | | | 504.398 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 5.350.934 | 4,52 |
| 1.516.223 1,28 | | | | Taiwan - insgesamt | | | |
| China: 1,12 % (31. Dezember 2019: 1,21 %) | | | | Vereinigtes Königreich: 5,50 % (31. Dezember 2019: 5,14 %) | | | |
| 7.079.542 | Aluminum Corp of China Ltd 'H' | 1.324.483 | 1,12 | 309.024 | 3.123.370 | 2,64 | |
| China - insgesamt | | | | 60.138 | Rio Tinto Plc | 3.380.203 | 2,86 |
| 1.324.483 1,12 | | | | Vereinigtes Königreich - insgesamt | | | |
| Israel: 2,48 % (31. Dezember 2019: 2,60 %) | | | | Vereinigte Staaten: 38,59 % (31. Dezember 2019: 36,21 %) | | | |
| 180.507 | Plus500 Ltd | 2.934.018 | 2,48 | 25.202 | 1.325.877 | 1,12 | |
| Israel - insgesamt | | | | 193.220 | Alcoa Corp | 2.171.793 | 1,84 |
| 2.934.018 2,48 | | | | 575 | Amazon.com Inc | 1.586.321 | 1,34 |
| Japan: 25,33 % (31. Dezember 2019: 27,57 %) | | | | 23.666 | CME Group Inc | 3.846.672 | 3,25 |
| 82.642 | Digital Garage Inc | 2.627.447 | 2,22 | 7.618 | Facebook Inc - Class A | 1.729.819 | 1,46 |
| 195.961 | GMO internet Inc | 5.407.387 | 4,57 | 65.474 | General Motors Co | 1.656.492 | 1,40 |
| 57.660 | LINE Corp | 2.896.762 | 2,45 | 23.848 | Intel Corp | 1.426.826 | 1,21 |
| 362.088 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 1.414.991 | 1,20 | 31.833 | Intercontinental Exchange Inc | 2.915.903 | 2,46 |
| 1.443.793 | Monex Group Inc | 2.917.429 | 2,47 | 11.603 | International Business Machines Corp | 1.401.294 | 1,18 |
| 40.998 | Nippon Gas Co Ltd | 1.761.373 | 1,49 | 8.207 | Microsoft Corp | 1.670.207 | 1,41 |
| 118.346 | Nomura Research Institute Ltd | 3.210.815 | 2,71 | 13.550 | Nasdaq Inc | 1.618.819 | 1,37 |
| 296.182 | NTT Data Corp | 3.291.674 | 2,78 | 54.202 | Oracle Corp | 2.995.745 | 2,53 |
| 331.929 | Rakuten Inc | 2.916.705 | 2,46 | 351.721 | Overstock.com Inc | 9.999.428 | 8,45 |
| 84.044 | SBI Holdings Inc/Japan | 1.813.546 | 1,53 | 38.173 | QUALCOMM Inc | 3.481.759 | 2,94 |
| 33.979 | SoftBank Group Corp | 1.716.509 | 1,45 | 122.549 | Silvergate Capital Corp | 1.715.686 | 1,45 |
| Japan - insgesamt | | | | 45.561 | Square Inc | 4.781.171 | 4,04 |
| 29.974.638 25,33 | | | | 24.464 | Verizon Communications Inc | 1.348.700 | 1,14 |
| Korea, Republik (Südkorea): 11,26 % (31. Dezember 2019: 11,23 %) | | | | Vereinigte Staaten - insgesamt | | | |
| 28.032 | Kakao Corp | 6.233.994 | 5,27 | 45.672.512 38,59 | | | |
| 18.229 | NAVER Corp | 4.046.343 | 3,42 | Aktien - insgesamt | | | |
| 69.488 | Samsung Electronics Co Ltd | 3.050.228 | 2,57 | 118.262.436 99,92 | | | |
| Korea, Republik (Südkorea) - insgesamt | | | | | | | |
| 13.330.565 11,26 | | | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---------|--|-----------------|-----------------------------------|
| | Rentenfonds: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,03 %) | | |
| | Irland: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,03 %) | | |
| 42.236 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 42.236 | 0,04 |
| | Irland - insgesamt | 42.236 | 0,04 |
| | Rentenfonds - insgesamt | 42.236 | 0,04 |

| | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 118.304.672 | 99,96 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 25.171 | 0,02 |
| Umlaufvermögen | 85.215 | 0,07 |
| Gesamtvermögen | 118.415.058 | 100,05 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (61.497) | (0,05) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 118.353.561 | 100,00 |

| | | % des Gesamt vermö- gens |
|--------------------------------------|--|-----------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | | |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 99,91 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0,09 |
| | | 100,00 |

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 17 | - |
| Zinserträge | 3 | 2 | 2 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 37.157 | 16.204 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 237.734 | 39.941 |
| Gesamtanlageertrag | | 274.910 | 56.147 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (4.617) | (1.319) |
| Nettoertrag | | 270.293 | 54.828 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (41.884) | (14.375) |
| Zinsaufwand | | (98) | - |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 228.311 | 40.453 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 228.311 | 40.453 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 228.311 | 40.453 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 22.253.591 | 13.135.522 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | - | 1.671 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 9 | 153.975 | 86.337 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 22.407.566 | 13.223.530 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 8 | (406) | - |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 10 | (1.013) | (695) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (1.419) | (695) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 22.406.147 | 13.222.835 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 13.222.835 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 228.311 | 40.453 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 8.955.001 | 10.228.944 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 8.955.001 | 10.228.944 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 13 | 22.406.147 | 10.269.397 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|--|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 4.734.512 | 1.061.371 |
| Kauf von Anlagen | | (13.778.170) | (11.261.259) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 17 | - |
| Vereinnahmte Zinsen | | 2 | 2 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 132.841 | (14.876) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (4.299) | (838) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (8.915.097) | (10.215.600) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (41.884) | (14.375) |
| Zinsaufwand | | (98) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 8.955.001 | 10.228.944 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 8.913.019 | 10.214.569 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (2.078) | (1.031) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.672 | - |
| Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 8 | (406) | (1.031) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays UK Gilt 1-5 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Nettoperformance von auf GBP lautenden, festverzinslichen öffentlichen Anleihen mit Investment Grade, die vom Vereinigten Königreich emittiert wurden und eine Restlaufzeit von 1 bis 5 Jahren haben. Der Referenzindex bildet ausschließlich nominale Emissionen des britischen Staates ab. Inflationsindexierte Anleihen sind für die Aufnahme nicht zulässig.

Die funktionale Währung des Fonds ist das Pfund Sterling, und der Fonds wird in Pfund Sterling bewertet.

Der Fonds wurde am 18. März 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

| | Bis zu 1 Jahr GBP | 1-5 Jahre GBP | Über 5 Jahre GBP | Unver- zinslich GBP | Insgesamt zum 30. Juni 2020 GBP |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1.697.476 | 20.556.115 | - | - | 22.253.591 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 153.975 | 153.975 |
| Gesamtvermögen | 1.697.476 | 20.556.115 | - | 153.975 | 22.407.566 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Überziehungskredite | (406) | - | - | - | (406) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.013) | - | - | - | (1.013) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.419) | - | - | - | (1.419) |
| Zinssensitivitätslücke | 1.696.057 | 20.556.115 | - | | |

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

| | Bis zu 1 Jahr GBP | 1-5 Jahre GBP | Über 5 Jahre GBP | Unver- zinslich GBP | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 GBP |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 13.135.522 | - | - | 13.135.522 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 1.671 | - | - | - | 1.671 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 86.337 | 86.337 |
| Gesamtvermögen | 1.671 | 13.135.522 | - | 86.337 | 13.223.530 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (695) | - | - | - | (695) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (695) | - | - | - | (695) |
| Zinssensitivitätslücke | 976 | 13.135.522 | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | |
|--|------------------------|--------------|-------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | Insgesamt |
| Überziehungskredite | - | 406 | 406 |
| Antizipative Passiva Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | - | 1.013 | 1.013 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 22.406.147 | 1.419 | 22.407.566 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis | | |
|--|------------------------|------------|-------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | Insgesamt |
| Antizipative Passiva Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | - | 695 | 695 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 13.222.835 | 695 | 13.223.530 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|---------------------|---------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - 22.253.591 | - | - |
| Gesamtvermögen | - 22.253.591 | | |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - 13.135.522 | - | - |
| Gesamtvermögen | - 13.135.522 | | |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AAA | 63,80 % |
| NR | 35,52 % |
| Gesamtportfolio | 99,32 % |

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AAA | 77,32 % |
| NR | 22,02 % |
| Gesamtportfolio | 99,34 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 17 | - |
| Zinserträge | 2 | 2 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 37.157 | 16.204 |
| | 37.176 | 16.206 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|---|--|--|
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen | 16.284 | (1.245) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 221.450 | 41.186 |
| | 237.734 | 39.941 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 4.617 | 1.319 |
| | 4.617 | 1.319 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 41.884 USD (31. Dezember 2019: 14.375).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | 1.671 |
| | - | 1.671 |

8. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | (406) | - |
| | (406) | - |

9. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 153.975 | 86.337 |
| | 153.975 | 86.337 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

10. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 1.013 | 695 |
| | 1.013 | 695 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

11. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

12. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 329.080 | - | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 220.000 | 329.080 | 255.330 |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 549.080 | 329.080 | 255.330 |

13. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP | Zum 30. Juni 2019 GBP |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 22.406.147 | 13.222.835 | 10.269.397 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 40,8067 | 40,1812 | 40,2201 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | Zeitwert GBP | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | | Zeitwert GBP | % des Nettovermögens |
|--|---------------------------------------|-------------------|----------------------|---|-------------------|---------------|----------------------|
| Anleihen: 99,32 % (31. Dezember 2019: 99,34 %) | | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | | | |
| Vereinigtes Königreich: 99,32 % (31. Dezember 2019: 99,34 %) | | | | | | | |
| 1.579.900 | United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021 | 1.697.476 | 7,57 | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | - | 0,00 | |
| 1.869.400 | United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 1.952.981 | 8,72 | Umlaufvermögen | 153.975 | 0,69 | |
| 2.483.300 | United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022 | 2.654.499 | 11,85 | Gesamtvermögen | 22.407.566 | 100,01 | |
| 1.876.200 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022 | 1.899.146 | 8,48 | Überziehungskredite | (406) | (0,00) | |
| 1.905.400 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022 | 1.982.188 | 8,85 | Kurzfristige Verbindlichkeiten | (1.013) | (0,01) | |
| 754.000 | United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2023 | 757.363 | 3,38 | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 22.406.147 | 100,00 | |
| 2.164.500 | United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023 | 2.219.565 | 9,91 | | | | |
| 1.803.200 | United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023 | 1.936.835 | 8,64 | | | | |
| 1.986.600 | United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024 | 2.068.408 | 9,23 | | | | |
| 1.998.000 | United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024 | 2.234.483 | 9,97 | | | | |
| 2.304.000 | United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025 | 2.850.647 | 12,72 | | | | |
| Vereinigtes Königreich - insgesamt | | 22.253.591 | 99,32 | | | | |
| Anleihen - insgesamt | | 22.253.591 | 99,32 | | | | |
| | | | | Analyse des Gesamtvermögens | | | |
| | | | | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | |
| | | | | Sonstige Vermögenswerte | | | |
| | | | | 100,00 | | | |

Invesco UK Gilts UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | | 26 | - |
| Zinserträge | 3 | 147 | 3 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | 104.436 | 18.068 |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 2.058.661 | 145.998 |
| Gesamtanlageertrag | | 2.163.270 | 164.069 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (6.886) | (1.127) |
| Nettoertrag | | 2.156.384 | 162.942 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen | 6 | (5.087) | (11.934) |
| Zinsaufwand | | (101) | - |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 2.151.196 | 151.008 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 2.151.196 | 151.008 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 2.151.196 | 151.008 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 31. Dezember 2019 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|---|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 23.396.722 | 22.766.927 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 435 | 5.091 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 8 | 118.001 | 133.179 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 23.515.158 | 22.905.197 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (1.151) | (1.201) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (1.151) | (1.201) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 23.514.007 | 22.903.996 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 22.903.996 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 2.151.196 | 151.008 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 3.706.367 | 5.220.412 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (5.247.552) | (208.459) |
| (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (1.541.185) | 5.011.953 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 23.514.007 | 5.162.961 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|---|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 6.909.761 | 174.635 |
| Kauf von Anlagen | | (5.637.875) | (5.180.137) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 26 | - |
| Vereinnahmte Zinsen | | 147 | 3 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 276.594 | 5.919 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (6.936) | (614) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit | | 1.541.717 | (5.000.194) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Ausschüttungen | | (5.087) | (11.934) |
| Zinsaufwand | | (101) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 3.706.367 | 5.220.412 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (5.247.552) | (208.459) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit | | (1.546.373) | 5.000.019 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (4.656) | (175) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 5.091 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 7 | 435 | (175) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco UK Gilt UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Sterling Gilt Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex misst die Total-Return-Performance von auf GBP lautenden, festverzinslichen öffentlichen Anleihen mit Investment Grade, die von der Regierung des Vereinigten Königreichs emittiert wurden. Der Referenzindex bildet ausschließlich nominale Emissionen des britischen Staates ab. Inflationsindexierte Anleihen sind für die Aufnahme nicht zulässig. Der Referenzindex ist eine Komponente der folgenden Indizes: Sterling Aggregate, Pan-European Aggregate, Global Aggregate und Global Treasury.

Die funktionale Währung des Fonds ist das Pfund Sterling, und der Fonds wird in Pfund Sterling bewertet.

Der Fonds wurde am 18. März 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr GBP | 1-5 Jahre GBP | Über 5 Jahre GBP | Unver- zinslich GBP | Insgesamt zum 30. Juni 2020 GBP |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 388.188 | 5.051.615 | 17.940.461 | 16.458 | 23.396.722 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 435 | - | - | - | 435 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 118.001 | 118.001 |
| Gesamtvermögen | 388.623 | 5.051.615 | 17.940.461 | 134.459 | 23.515.158 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.151) | - | - | - | (1.151) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.151) | - | - | - | (1.151) |
| Zinssensitivitätslücke | 387.472 | 5.051.615 | 17.940.461 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr GBP | 1-5 Jahre GBP | Über 5 Jahre GBP | Unver- zinslich GBP | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 GBP |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 5.091.361 | 17.675.566 | - | 22.766.927 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 5.091 | - | - | - | 5.091 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 133.179 | 133.179 |
| Gesamtvermögen | 5.091 | 5.091.361 | 17.675.566 | 133.179 | 22.905.197 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.201) | - | - | - | (1.201) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.201) | - | - | - | (1.201) |
| Zinssensitivitätslücke | 3.890 | 5.091.361 | 17.675.566 | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

| | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|---|-----------------------|--------------------------|-------------------|
| Zum 30. Juni 2020 | | | |
| Antizipative Passiva | - | 1.151 | 1.151 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 23.514.007 | - | 23.514.007 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 23.514.007 | 1.151 | 23.515.158 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Antizipative Passiva | - | 1.201 | 1.201 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 22.903.996 | - | 22.903.996 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 22.903.996 | - | 22.905.197 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|----------|-------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 16.458 | - |
| - Anleihen | - | 23.380.264 | - |
| Gesamtvermögen | - | 23.396.722 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 22.766.927 | - |
| Gesamtvermögen | - | 22.766.927 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AAA | 46,76 % |
| NR | 52,67 % |
| Gesamtportfolio | 99,43 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AAA | 47,96 % |
| NR | 51,44 % |
| Gesamtportfolio | 99,40 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|--|--|--|
| Dividendenerträge | 26 | - |
| Zinserträge | 147 | 3 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 104.436 | 18.068 |
| | 104.609 | 18.071 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|--|--|--|
| Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Devisentransaktionen | 251.707 | (540) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 1.806.954 | 146.538 |
| | 2.058.661 | 145.998 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 6.886 | 1.127 |
| | 6.886 | 1.127 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Ausschüttungen

Der Gesamtbetrag der im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ausgeschütteten Beträge belief sich auf 5.087 USD (31. Dezember 2019: 11.934).

7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 435 | 5.091 |
| | 435 | 5.091 |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 118.001 | 133.179 |
| | 118.001 | 133.179 |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 1.151 | 1.201 |
| | 1.151 | 1.201 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|--|--------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 10.483 | - | - |
|--|--------|---|---|

| | | | |
|--|--------|---------|---------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 43.250 | 125.300 | 125.300 |
|--|--------|---------|---------|

| | | | |
|--|----------|-----------|---------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (23.000) | (114.817) | (5.000) |
|--|----------|-----------|---------|

Gesamtzahl der am

Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A

| | | | |
|--|--------|--------|---------|
| | 30.733 | 10.483 | 120.300 |
|--|--------|--------|---------|

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 GBP | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 GBP | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 GBP |
|-----------------------------------|--|--|---|
|-----------------------------------|--|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Aktien der Klasse B

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | | |
|--|---------|---|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 555.399 | - | - |
|--|---------|---|---|

| | | | |
|--|--------|---------|-------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 41.250 | 555.399 | 5.200 |
|--|--------|---------|-------|

| | | | |
|--|----------|---|---|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (98.000) | - | - |
|--|----------|---|---|

Gesamtzahl der am

Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse B

| | | | |
|--|---------|---------|-------|
| | 498.649 | 555.399 | 5.200 |
|--|---------|---------|-------|

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 GBP | Zum 31. Dezember 2019 GBP | Zum 30. Juni 2019 GBP |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|

Gesamtnettoinventarwert

| | | | |
|--------------------------------------|-----------|---------|-----------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 1.404.237 | 438.800 | 4.956.900 |
|--------------------------------------|-----------|---------|-----------|

| | | | |
|--------------------------------------|------------|------------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse B | 22.109.770 | 22.465.196 | 206.061 |
|--------------------------------------|------------|------------|---------|

Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

| | | | |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 45,6915 | 41,8582 | 41,2045 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|

| | | | |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse B | 44,3393 | 40,4488 | 39,6271 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividendenerträge | 3 | 89.325 | 7.676 |
| Zinserträge | | 3 | - |
| Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (804.770) | 185.587 |
| Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag | | (715.442) | 193.263 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (7.468) | (904) |
| Netto(aufwand)/-ertrag | | (722.910) | 192.359 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Zinsaufwand | | (20) | - |
| (Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | (722.930) | 192.359 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (13.134) | (1.040) |
| (Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum | | (736.064) | 191.319 |
| (Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | (736.064) | 191.319 |

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 15.430.180 | 9.080.912 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | 4.234 | 994 |
| Von Maklern fällige Salden | | 42 | 5 |
| Forderungen aus Dividenden erträgen | 7 | 8.646 | 7.516 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 15.443.102 | 9.089.427 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| An Makler fällige Salden | | (30) | - |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 8 | (1.655) | (1.479) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (1.685) | (1.479) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 15.441.417 | 9.087.948 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 9.087.948 | - |
| (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (736.064) | 191.319 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 8.847.380 | 10.114.150 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (1.757.847) | - |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 7.089.533 | 10.114.150 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 11 | 15.441.417 | 10.305.469 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 3.517.671 | 5.187 |
| Kauf von Anlagen | | (10.667.139) | (10.105.438) |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (4.530) | (1.870) |
| Nicht realisierte Verluste/Gewinne aus Devisentransaktionen | | (40) | 8 |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 88.195 | 2.192 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 3 | - |
| Von Maklern fällige Salden | | (37) | - |
| An Makler fällige Salden | | 30 | - |
| Gezahlte Managementgebühren | | (7.292) | - |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (13.134) | (1.040) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (7.086.273) | (10.100.961) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Zinsen | | (20) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 8.847.380 | 10.114.150 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (1.757.847) | - |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 7.089.513 | 10.114.150 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 3.240 | 13.189 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 994 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 6 | 4.234 | 13.189 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Unternehmen hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern weltweit nach und soll die Wertentwicklung einer Anlagestrategie repräsentieren, die bestrebt ist, durch Anpassungen der um den Streubesitz adjustierten Marktkapitalisierungsgewichtung der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen („Environment, Social, Governance“) das Gesamtengagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein robustes ESG-Profil sowie einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses Profils aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 13. Juni 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 15.430.180 | 15.430.180 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 4.234 | - | - | - | 4.234 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 42 | 42 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 8.646 | 8.646 |
| Gesamtvermögen | 4.234 | - | - | 15.438.868 | 15.443.102 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (30) | (30) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.655) | - | - | - | (1.655) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.655) | - | - | (30) | (1.685) |
| Zinssensitivitätslücke | 2.579 | - | - | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 9.080.912 | 9.080.912 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 5 | 5 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 994 | - | - | - | 994 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 7.516 | 7.516 |
| Gesamtvermögen | 994 | - | - | 9.088.433 | 9.089.427 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (1.479) | - | - | - | (1.479) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (1.479) | - | - | - | (1.479) |
| Zinssensitivitätslücke | (485) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| An Makler fällige Salden | 30 | - | 30 |
| Antizipative Passiva | - | 1.655 | 1.655 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 15.441.417 | - | 15.441.417 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 15.441.447 | 1.655 | 15.443.102 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | Insgesamt |
| Antizipative Passiva | - | 1.479 | 1.479 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 9.087.948 | - | 9.087.948 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 9.087.948 | 1.479 | 9.089.427 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|---------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 6.651 | - |
| - Aktien | 15.423.529 | - | - |
| Gesamtvermögen | 15.423.529 | 6.651 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 26.954 | - |
| - Aktien | 9.043.441 | 10.517 | - |
| Gesamtvermögen | 9.043.441 | 37.471 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-------------------|--|--|
| Dividendenerträge | 89.325 | 7.676 |
| Zinserträge | 3 | - |
| | 89.328 | 7.676 |

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|---|--|
| Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen | (346.218) | 5.187 |
| Realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | (4.530) | (1.870) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagen | (453.983) | 182.262 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentransaktionen | (39) | 8 |
| | (804.770) | 185.587 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 7.468 | 904 |
| | 7.468 | 904 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 4.234 | 994 |
| | 4.234 | 994 |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 8.646 | 7.516 |
| | 8.646 | 7.516 |

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 1.655 | 1.479 |
| | 1.655 | 1.479 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|---|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 200.000 | - | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 200.000 | 250.000 | 250.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (50.000) | (50.000) | (50.000) |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | | |
| | 350.000 | 200.000 | 200.000 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 15.441.417 | 9.087.948 | 10.305.469 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 44,1183 | 45,4397 | 41,2219 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|--|-----------------|-----------------------------------|--|--|-----------------|-----------------------------------|
| Aktien: 99,89 % (31. Dezember 2019: 99,62 %) | | | | 204 SEEK Ltd | | 3.075 | 0,02 |
| Australien: 1,84 % (31. Dezember 2019: 2,49 %) | | | | 134 Sonic Healthcare Ltd | | 2.807 | 0,02 |
| 64 Afterpay Ltd | | 2.687 | 0,02 | 1.470 Stockland (REIT) | | 3.350 | 0,02 |
| 673 AMP Ltd | | 860 | 0,01 | 384 Suncorp Group Ltd | | 2.440 | 0,02 |
| 57 Ampol Ltd | | 1.151 | 0,01 | 673 Sydney Airport | | 2.627 | 0,02 |
| 721 APA Group | | 5.525 | 0,04 | 1.232 Tabcorp Holdings Ltd | | 2.867 | 0,02 |
| 351 Aristocrat Leisure Ltd | | 6.162 | 0,04 | 1.268 Telstra Corp Ltd | | 2.733 | 0,02 |
| 119 ASX Ltd | | 6.995 | 0,04 | 56 TPG Telecom Ltd | | 343 | 0,00 |
| 1.217 Aurizon Holdings Ltd | | 4.123 | 0,03 | 1.674 Transurban Group | | 16.286 | 0,10 |
| 559 AusNet Services | | 643 | 0,00 | 218 Treasury Wine Estates Ltd | | 1.573 | 0,01 |
| 875 Australia & New Zealand Banking Group Ltd | | 11.230 | 0,07 | 28 Tuas Ltd | | 13 | 0,00 |
| 323 BlueScope Steel Ltd | | 2.600 | 0,02 | 1.238 Vicinity Centres (REIT) | | 1.219 | 0,01 |
| 981 Brambles Ltd | | 7.342 | 0,05 | 260 Wesfarmers Ltd | | 8.025 | 0,05 |
| 29 CIMIC Group Ltd | | 482 | 0,00 | 827 Westpac Banking Corp | | 10.221 | 0,07 |
| 309 Coca-Cola Amatil Ltd | | 1.842 | 0,01 | 56 WiseTech Global Ltd | | 746 | 0,00 |
| 41 Cochlear Ltd | | 5.333 | 0,03 | 575 Woodside Petroleum Ltd | | 8.571 | 0,05 |
| 344 Coles Group Ltd | | 4.067 | 0,03 | 386 Woolworths Group Ltd | | 9.908 | 0,06 |
| 546 Commonwealth Bank of Australia | | 26.097 | 0,17 | Australien - insgesamt | | 284.249 | 1,84 |
| 148 Computershare Ltd | | 1.350 | 0,01 | Österreich: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,12 %) | | | |
| 113 Crown Resorts Ltd | | 752 | 0,00 | 43 ANDRITZ AG | | 1.565 | 0,01 |
| 105 CSL Ltd | | 20.748 | 0,13 | 183 Erste Group Bank AG | | 4.306 | 0,03 |
| 666 Dexus (Units) (REIT) | | 4.219 | 0,03 | 90 OMV AG | | 3.008 | 0,02 |
| 617 Evolution Mining Ltd | | 2.409 | 0,02 | 43 Raiffeisen Bank International AG | | 766 | 0,00 |
| 533 Fortescue Metals Group Ltd | | 5.083 | 0,03 | 42 Verbund AG | | 1.880 | 0,01 |
| 1.007 Goodman Group (REIT) | | 10.296 | 0,07 | 71 voestalpine AG | | 1.527 | 0,01 |
| 1.203 GPT Group/The (REIT) | | 3.454 | 0,02 | Österreich - insgesamt | | 13.052 | 0,08 |
| 1.413 Insurance Australia Group Ltd | | 5.613 | 0,04 | Belgien: 0,36 % (31. Dezember 2019: 0,47 %) | | | |
| 344 Lendlease Group | | 2.930 | 0,02 | 70 Ageas SA/NV | | 2.480 | 0,02 |
| 197 Macquarie Group Ltd | | 16.086 | 0,10 | 470 Anheuser-Busch InBev SA/NV | | 23.156 | 0,15 |
| 36 Magellan Financial Group Ltd | | 1.438 | 0,01 | 21 Colruyt SA | | 1.155 | 0,01 |
| 841 Medibank Pvt Ltd | | 1.731 | 0,01 | 20 Elia Group SA/NV | | 2.170 | 0,01 |
| 2.429 Mirvac Group (Units) (REIT) | | 3.629 | 0,02 | 7 Galapagos NV | | 1.376 | 0,01 |
| 890 National Australia Bank Ltd | | 11.165 | 0,07 | 22 Groupe Bruxelles Lambert SA | | 1.845 | 0,01 |
| 232 Newcrest Mining Ltd | | 5.036 | 0,03 | 154 KBC Group NV | | 8.832 | 0,06 |
| 281 Northern Star Resources Ltd | | 2.585 | 0,02 | 43 Proximus SADP | | 876 | 0,00 |
| 92 Orica Ltd | | 1.054 | 0,01 | 1 Sofina SA | | 264 | 0,00 |
| 225 Qantas Airways Ltd | | 586 | 0,00 | 43 Solvay SA | | 3.441 | 0,02 |
| 406 QBE Insurance Group Ltd | | 2.477 | 0,02 | 14 Telenet Group Holding NV | | 576 | 0,00 |
| 99 Ramsay Health Care Ltd | | 4.534 | 0,03 | 36 UCB SA | | 4.169 | 0,03 |
| 15 REA Group Ltd | | 1.114 | 0,01 | 120 Umicore SA | | 5.649 | 0,04 |
| 113 Rio Tinto Ltd | | 7.621 | 0,05 | Belgien - insgesamt | | 55.989 | 0,36 |
| 540 Santos Ltd | | 1.970 | 0,01 | | | | |
| 1.624 Scentre Group (REIT) | | 2.426 | 0,02 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---------|--|-----------------|-----------------------------------|---------|--|-----------------|-----------------------------------|
| | Bermuda: 0,27 % (31. Dezember 2019: 0,36 %) | | | | 70 CI Financial Corp | 888 | 0,01 |
| 120 | Arch Capital Group Ltd | 3.438 | 0,02 | 3 | Constellation Software Inc/Canada | 3.376 | 0,02 |
| 22 | Athene Holding Ltd - Class A | 686 | 0,01 | 56 | Cronos Group Inc | 336 | 0,00 |
| 127 | Axalta Coating Systems Ltd | 2.864 | 0,02 | 91 | Dollarama Inc | 3.017 | 0,02 |
| 85 | Bunge Ltd | 3.496 | 0,02 | 92 | Emera Inc | 3.608 | 0,02 |
| 87 | CK Infrastructure Holdings Ltd | 448 | 0,00 | 50 | Empire Co Ltd | 1.194 | 0,01 |
| 30 | Dairy Farm International Holdings Ltd | 140 | 0,00 | 623 | Enbridge Inc | 18.882 | 0,12 |
| 7 | Everest Re Group Ltd | 1.443 | 0,01 | 6 | Fairfax Financial Holdings Ltd | 1.848 | 0,01 |
| 202 | Hongkong Land Holdings Ltd | 834 | 0,01 | 28 | First Capital Real Estate Investment Trust (REIT) | 285 | 0,00 |
| 232 | IHS Markit Ltd | 17.516 | 0,11 | 210 | First Quantum Minerals Ltd | 1.668 | 0,01 |
| 119 | Invesco Ltd | 1.280 | 0,01 | 286 | Fortis Inc/Canada | 10.842 | 0,07 |
| 14 | Jardine Matheson Holdings Ltd | 584 | 0,00 | 48 | George Weston Ltd | 3.505 | 0,02 |
| 19 | Jardine Strategic Holdings Ltd | 410 | 0,00 | 126 | Gildan Activewear Inc | 1.946 | 0,01 |
| 86 | Kerry Properties Ltd | 222 | 0,00 | 85 | Great-West Lifeco Inc | 1.485 | 0,01 |
| 204 | Marvell Technology Group Ltd | 7.152 | 0,05 | 202 | Hydro One Ltd '144A' | 3.786 | 0,02 |
| 273 | NWS Holdings Ltd | 236 | 0,00 | 34 | iA Financial Corp Inc | 1.135 | 0,01 |
| 7 | RenaissanceRe Holdings Ltd | 1.197 | 0,01 | 22 | IGM Financial Inc | 533 | 0,00 |
| | Bermuda - insgesamt | 41.946 | 0,27 | 90 | Intact Financial Corp | 8.538 | 0,05 |
| | Britische Jungferninseln: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,01 %) | | | 127 | Inter Pipeline Ltd | 1.179 | 0,01 |
| | Kanada: 2,78 % (31. Dezember 2019: 3,30 %) | | | 84 | Keyera Corp | 1.275 | 0,01 |
| 147 | Agnico Eagle Mines Ltd (Units) | 9.382 | 0,06 | 379 | Kinross Gold Corp | 2.727 | 0,02 |
| 41 | Air Canada - Class A | 510 | 0,00 | 84 | Kirkland Lake Gold Ltd | 3.448 | 0,02 |
| 322 | Algonquin Power & Utilities Corp | 4.149 | 0,03 | 42 | Loblaws Cos Ltd | 2.039 | 0,01 |
| 84 | AltaGas Ltd | 965 | 0,01 | 202 | Lundin Mining Corp | 1.080 | 0,01 |
| 22 | Atco Ltd/Canada | 650 | 0,00 | 91 | Magna International Inc (Units) | 4.040 | 0,03 |
| 398 | B2Gold Corp | 2.256 | 0,01 | 1.190 | Manulife Financial Corp | 16.137 | 0,10 |
| 393 | Bank of Montreal | 20.850 | 0,13 | 155 | Metro Inc/CN | 6.373 | 0,04 |
| 742 | Bank of Nova Scotia/The | 30.606 | 0,20 | 77 | National Bank of Canada | 3.478 | 0,02 |
| 57 | Bausch Health Cos Inc | 1.040 | 0,01 | 176 | Nutrien Ltd | 5.637 | 0,04 |
| 43 | BCE Inc | 1.788 | 0,01 | 27 | Onex Corp | 1.216 | 0,01 |
| 155 | BlackBerry Ltd | 753 | 0,00 | 104 | Open Text Corp | 4.402 | 0,03 |
| 413 | Brookfield Asset Management Inc - Class A | 13.548 | 0,09 | 78 | Pan American Silver Corp | 2.361 | 0,01 |
| 120 | Cameco Corp | 1.226 | 0,01 | 43 | Parkland Corp/Canada | 1.064 | 0,01 |
| 11 | Canadian Apartment Properties REIT (Units) (REIT) | 392 | 0,00 | 168 | Pembina Pipeline Corp | 4.186 | 0,03 |
| 273 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 18.188 | 0,12 | 176 | Power Corp of Canada | 3.086 | 0,02 |
| 223 | Canadian National Railway Co | 19.665 | 0,13 | 55 | Quebecor Inc | 1.178 | 0,01 |
| 42 | Canadian Pacific Railway Ltd | 10.649 | 0,07 | 85 | Restaurant Brands International Inc | 4.611 | 0,03 |
| 36 | Canadian Tire Corp Ltd | 3.109 | 0,02 | 13 | RioCan Real Estate Investment Trust (Units) (REIT) | 147 | 0,00 |
| 36 | Canadian Utilities Ltd | 893 | 0,01 | 69 | Ritchie Bros Auctioneers Inc | 2.800 | 0,02 |
| 63 | Canopy Growth Corp | 1.017 | 0,01 | 217 | Rogers Communications Inc | 8.691 | 0,06 |
| 43 | CCL Industries Inc - Class B | 1.385 | 0,01 | 435 | Royal Bank of Canada | 29.418 | 0,19 |
| 56 | CGI Inc | 3.517 | 0,02 | 35 | Saputo Inc | 832 | 0,01 |
| | | | | 141 | Shaw Communications Inc | 2.292 | 0,01 |
| | | | | 32 | Shopify Inc - Class A | 30.303 | 0,20 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|--|----------------|----------------------|--|----------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens |
| | USD | | | USD | |
| 8 SmartCentres Real Estate Investment Trust (REIT) | 123 | 0,00 | 1.084 Novo Nordisk A/S | 70.144 | 0,45 |
| 358 Sun Life Financial Inc | 13.113 | 0,08 | 134 Novozymes A/S | 7.744 | 0,05 |
| 287 TC Energy Corp | 12.222 | 0,08 | 113 Orsted A/S '144A' | 13.034 | 0,08 |
| 258 TELUS Corp | 4.313 | 0,03 | 64 Pandora A/S | 3.475 | 0,02 |
| 55 Thomson Reuters Corp | 3.725 | 0,02 | 71 Tryg A/S | 2.054 | 0,01 |
| 15 TMX Group Ltd | 1.478 | 0,01 | 118 Vestas Wind Systems A/S | 12.010 | 0,08 |
| 414 Toronto-Dominion Bank/The | 18.417 | 0,12 | Dänemark - insgesamt | 161.626 | 1,05 |
| 78 Waste Connections Inc | 7.316 | 0,05 | | | |
| 134 Wheaton Precious Metals Corp | 5.875 | 0,04 | Finnland: 0,48 % (31. Dezember 2019: 0,46 %) | | |
| 64 WSP Global Inc | 3.912 | 0,03 | 85 Elisa Oyj | 5.169 | 0,03 |
| 293 Yamana Gold Inc (Units) | 1.588 | 0,01 | 134 Fortum Oyj | 2.544 | 0,02 |
| Kanada - insgesamt | 429.492 | 2,78 | 105 Kone Oyj - Class B | 7.220 | 0,05 |
| | | | 64 Metso Oyj | 2.097 | 0,01 |
| Cayman-Inseln: 0,19 % (31. Dezember 2019: 0,19 %) | | | 259 Neste Oyj | 10.126 | 0,07 |
| 140 ASM Pacific Technology Ltd | 1.470 | 0,01 | 3.473 Nokia Oyj | 15.168 | 0,10 |
| 7 BeiGene Ltd ADR | 1.319 | 0,01 | 1.001 Nordea Bank Abp | 6.910 | 0,05 |
| 526 Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A' | 1.530 | 0,01 | 63 Orion Oyj | 3.047 | 0,02 |
| 839 CK Asset Holdings Ltd | 5.001 | 0,03 | 146 Sampo Oyj - Class A | 5.021 | 0,03 |
| 943 CK Hutchison Holdings Ltd | 6.059 | 0,04 | 356 Stora Enso Oyj | 4.250 | 0,03 |
| 133 Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR | 2.064 | 0,01 | 329 UPM-Kymmene Oyj | 9.504 | 0,06 |
| 1.448 Sands China Ltd | 5.680 | 0,04 | 272 Wartsila OYJ Abp | 2.248 | 0,01 |
| 2.666 WH Group Ltd '144A' | 2.284 | 0,01 | Finnland - insgesamt | 73.304 | 0,48 |
| 530 Wharf Real Estate Investment Co Ltd | 2.530 | 0,02 | | | |
| 605 Wynn Macau Ltd | 1.041 | 0,01 | Frankreich: 3,52 % (31. Dezember 2019: 3,86 %) | | |
| Cayman-Inseln - insgesamt | 28.978 | 0,19 | 112 Accor SA | 3.045 | 0,02 |
| | | | 7 Aeroports de Paris | 719 | 0,00 |
| Curaçao: 0,05 % (31. Dezember 2019: 0,11 %) | | | 146 Air Liquide SA | 21.055 | 0,14 |
| 427 Schlumberger Ltd | 7.853 | 0,05 | 118 Alstom SA | 5.488 | 0,04 |
| Curaçao - insgesamt | 7.853 | 0,05 | 36 Amundi SA '144A' | 2.818 | 0,02 |
| | | | 21 Arkema SA | 2.008 | 0,01 |
| Dänemark: 1,05 % (31. Dezember 2019: 0,92 %) | | | 57 Atos SE | 4.859 | 0,03 |
| 49 Ambu A/S - Class B | 1.539 | 0,01 | 1.183 AXA SA | 24.730 | 0,16 |
| 1 AP Moller - Maersk A/S - Class A | 1.085 | 0,01 | 13 BioMerieux | 1.786 | 0,01 |
| 1 AP Moller - Maersk A/S - Class B | 1.165 | 0,01 | 344 BNP Paribas SA | 13.666 | 0,09 |
| 64 Carlsberg A/S | 8.454 | 0,06 | 134 Bolloré SA | 421 | 0,00 |
| 64 Chr Hansen Holding A/S | 6.597 | 0,04 | 134 Bouygues SA | 4.577 | 0,03 |
| 71 Coloplast A/S | 10.999 | 0,07 | 85 Bureau Veritas SA | 1.793 | 0,01 |
| 99 Danske Bank A/S | 1.317 | 0,01 | 98 Cag Gemini SE | 11.222 | 0,07 |
| 42 Demant A/S | 1.107 | 0,01 | 372 Carrefour SA | 5.747 | 0,04 |
| 64 DSV PANALPINA A/S | 7.810 | 0,05 | 27 Casino Guichard Perrachon SA | 998 | 0,01 |
| 22 Genmab A/S | 7.360 | 0,05 | 316 Cie de Saint-Gobain | 11.375 | 0,07 |
| 78 GN Store Nord A/S | 4.154 | 0,03 | 105 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 10.890 | 0,07 |
| 42 H Lundbeck A/S | 1.578 | 0,01 | 105 CNP Assurances | 1.209 | 0,01 |
| | | | 29 Covivio (REIT) | 2.101 | 0,01 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
| 350 Credit Agricole SA | 3.313 | 0,02 | 160 Vinci SA | 14.736 | 0,10 |
| 379 Danone SA | 26.205 | 0,17 | 265 Vivendi SA | 6.798 | 0,04 |
| 78 Dassault Systemes SE | 13.456 | 0,09 | 15 Wendel SE | 1.430 | 0,01 |
| 148 Edenred | 6.471 | 0,04 | 84 Worldline SA/France '144A' | 7.272 | 0,05 |
| 50 Eiffage SA | 4.571 | 0,03 | Frankreich - insgesamt | 543.393 | 3,52 |
| 183 Electricite de France SA | 1.687 | 0,01 | | | |
| 559 Engie SA | 6.906 | 0,04 | Deutschland: 3,48 % (31. Dezember 2019: 3,58 %) | | |
| 64 EssilorLuxottica SA | 8.213 | 0,05 | 118 adidas AG | 30.960 | 0,20 |
| 22 Eurazeo SE | 1.127 | 0,01 | 253 Allianz SE | 51.649 | 0,33 |
| 22 Faurecia SE | 859 | 0,01 | 561 BASF SE | 31.429 | 0,20 |
| 28 Gecina SA (REIT) | 3.459 | 0,02 | 99 Bayerische Motoren Werke AG | 6.318 | 0,04 |
| 267 Getlink SE | 3.851 | 0,02 | 15 Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0% | 727 | 0,00 |
| 8 Hermes International | 6.683 | 0,04 | 62 Beiersdorf AG | 7.040 | 0,05 |
| 15 ICADE (REIT) | 1.045 | 0,01 | 92 Brenntag AG | 4.833 | 0,03 |
| 6 Iliad SA | 1.170 | 0,01 | 13 Carl Zeiss Meditec AG | 1.267 | 0,01 |
| 36 Ingenico Group SA | 5.742 | 0,04 | 307 Commerzbank AG | 1.368 | 0,01 |
| 13 Ipsen SA | 1.105 | 0,01 | 34 Continental AG | 3.328 | 0,02 |
| 50 JCDecaux SA | 929 | 0,01 | 50 Covestro AG '144A' | 1.901 | 0,01 |
| 48 Kering SA | 26.107 | 0,17 | 260 Daimler AG | 10.555 | 0,07 |
| 120 Klepierre SA (REIT) | 2.390 | 0,02 | 41 Delivery Hero SE '144A' | 4.189 | 0,03 |
| 162 Legrand SA | 12.304 | 0,08 | 601 Deutsche Bank AG | 5.713 | 0,04 |
| 154 L'Oreal SA | 49.417 | 0,32 | 118 Deutsche Boerse AG | 21.345 | 0,14 |
| 84 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 36.842 | 0,24 | 71 Deutsche Lufthansa AG | 713 | 0,00 |
| 575 Natixis SA | 1.502 | 0,01 | 456 Deutsche Post AG | 16.671 | 0,11 |
| 1.231 Orange SA | 14.718 | 0,10 | 1.028 Deutsche Telekom AG | 17.256 | 0,11 |
| 15 Orpea | 1.734 | 0,01 | 210 Deutsche Wohnen SE | 9.423 | 0,06 |
| 132 Pernod Ricard SA | 20.764 | 0,13 | 1.386 E.ON SE | 15.590 | 0,10 |
| 134 Peugeot SA | 2.179 | 0,01 | 57 Evonik Industries AG | 1.448 | 0,01 |
| 64 Publicis Groupe SA | 2.071 | 0,01 | 22 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 959 | 0,01 |
| 7 Remy Cointreau SA | 953 | 0,01 | 64 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | 5.485 | 0,04 |
| 57 Renault SA | 1.446 | 0,01 | 127 Fresenius SE & Co KGaA | 6.293 | 0,04 |
| 344 Sanofi | 35.024 | 0,23 | 21 FUCHS PETROLUB SE - Preference 0% | 843 | 0,01 |
| 8 Sartorius Stedim Biotech | 2.022 | 0,01 | 43 GEA Group AG | 1.360 | 0,01 |
| 337 Schneider Electric SE | 37.427 | 0,24 | 20 Hannover Rueck SE | 3.446 | 0,02 |
| 62 SCOR SE | 1.699 | 0,01 | 92 HeidelbergCement AG | 4.912 | 0,03 |
| 14 SEB SA | 2.313 | 0,02 | 64 Henkel AG & Co KGaA | 5.330 | 0,03 |
| 497 Societe Generale SA | 8.262 | 0,05 | 111 Henkel AG & Co KGaA - Preference 0% | 10.333 | 0,07 |
| 28 Sodexo SA | 1.893 | 0,01 | 15 HOCHTIEF AG | 1.330 | 0,01 |
| 105 Suez SA | 1.231 | 0,01 | 771 Infineon Technologies AG | 18.077 | 0,12 |
| 35 Teleperformance | 8.880 | 0,06 | 20 KION Group AG | 1.231 | 0,01 |
| 29 Ubisoft Entertainment SA | 2.391 | 0,02 | 14 Knorr-Bremse AG | 1.419 | 0,01 |
| 85 Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) | 4.789 | 0,03 | 27 LANXESS AG | 1.424 | 0,01 |
| 147 Valeo SA | 3.857 | 0,02 | 42 LEG Immobilien AG | 5.331 | 0,03 |
| 162 Veolia Environnement SA | 3.643 | 0,02 | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---|--------------|----------------------|--|--|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 78 | Merck KGaA | 9.050 | 0,06 | Irland: 1,95 % (31. Dezember 2019: 1,99 %) | | | |
| 111 | METRO AG | 1.049 | 0,01 | 391 | Accenture Plc - Class A | 83.956 | 0,54 |
| 90 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 23.391 | 0,15 | 56 | Allegion plc | 5.724 | 0,04 |
| 20 | Nemetschek SE | 1.375 | 0,01 | 70 | Aon Plc | 13.482 | 0,09 |
| 50 | Puma SE | 3.865 | 0,02 | 482 | CRH Plc | 16.512 | 0,11 |
| 133 | RWE AG | 4.647 | 0,03 | 57 | DCC Plc | 4.740 | 0,03 |
| 638 | SAP SE | 89.086 | 0,58 | 126 | Eaton Corp Plc | 11.022 | 0,07 |
| 21 | Sartorius AG - Preference 0% | 6.901 | 0,04 | 84 | Flutter Entertainment Plc | 11.039 | 0,07 |
| 34 | Scout24 AG '144A' | 2.637 | 0,02 | 134 | James Hardie Industries Plc CDI | 2.539 | 0,02 |
| 469 | Siemens AG | 55.184 | 0,36 | 15 | Jazz Pharmaceuticals Plc | 1.655 | 0,01 |
| 43 | Siemens Healthineers AG '144A' | 2.060 | 0,01 | 468 | Johnson Controls International plc | 15.978 | 0,10 |
| 41 | Symrise AG - Class A | 4.766 | 0,03 | 98 | Kerry Group Plc | 12.141 | 0,08 |
| 637 | Telefonica Deutschland Holding AG | 1.880 | 0,01 | 92 | Kingspan Group Plc | 5.926 | 0,04 |
| 120 | thyssenkrupp AG | 851 | 0,01 | 162 | Linde Plc | 34.362 | 0,22 |
| 77 | Uniper SE | 2.482 | 0,02 | 512 | Medtronic Plc | 46.950 | 0,30 |
| 15 | United Internet AG | 635 | 0,00 | 50 | Pentair Plc | 1.899 | 0,01 |
| 197 | Vonovia SE | 12.077 | 0,08 | 41 | Perrigo Co Plc | 2.266 | 0,01 |
| 48 | Zalando SE '144A' | 3.385 | 0,02 | 71 | Seagate Technology Plc | 3.437 | 0,02 |
| Deutschland - insgesamt | | | | 70 | Smurfit Kappa Group Plc | 2.340 | 0,02 |
| | | | | 27 | STERIS Plc | 4.143 | 0,03 |
| | | | | 147 | Trane Technologies Plc | 13.080 | 0,09 |
| | | | | 41 | Willis Towers Watson Plc | 8.075 | 0,05 |
| | | | | Irland - insgesamt | | | |
| | | | | 301.266 1,95 | | | |
| | | | | Isle of Man: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,01 %) | | | |
| | | | | 176 | GVC Holdings Plc | 1.611 | 0,01 |
| | | | | Isle of Man - insgesamt | | | |
| | | | | 1.611 0,01 | | | |
| | | | | Israel: 0,18 % (31. Dezember 2019: 0,18 %) | | | |
| | | | | 8 | Azrieli Group Ltd | 362 | 0,00 |
| 3.786 | AIA Group Ltd | 35.318 | 0,23 | 708 | Bank Hapoalim BM | 4.210 | 0,03 |
| 423 | Bank of East Asia Ltd/The | 966 | 0,01 | 470 | Bank Leumi Le-Israel BM | 2.351 | 0,02 |
| 2.482 | BOC Hong Kong Holdings Ltd | 7.894 | 0,05 | 35 | Check Point Software Technologies Ltd | 3.760 | 0,02 |
| 921 | CLP Holdings Ltd | 9.031 | 0,06 | 13 | CyberArk Software Ltd | 1.291 | 0,01 |
| 663 | Galaxy Entertainment Group Ltd | 4.512 | 0,03 | 216 | ICL Group Ltd | 640 | 0,00 |
| 265 | Hang Lung Properties Ltd | 628 | 0,00 | 449 | Israel Discount Bank Ltd | 1.362 | 0,01 |
| 504 | Hang Seng Bank Ltd | 8.460 | 0,06 | 43 | Mizrahi Tefahot Bank Ltd | 803 | 0,01 |
| 191 | Henderson Land Development Co Ltd | 725 | 0,00 | 20 | Nice Ltd | 3.727 | 0,02 |
| 1.497 | HKT Trust & HKT Ltd | 2.190 | 0,01 | 167 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | 2.059 | 0,01 |
| 3.398 | Hong Kong & China Gas Co Ltd | 5.261 | 0,03 | 29 | Wix.com Ltd | 7.430 | 0,05 |
| 714 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 30.401 | 0,20 | Israel - insgesamt | | | |
| 668 | Link REIT (Units) (REIT) | 5.460 | 0,04 | 27.995 0,18 | | | |
| 904 | MTR Corp Ltd | 4.683 | 0,03 | Italien: 0,75 % (31. Dezember 2019: 0,81 %) | | | |
| 501 | New World Development Co Ltd | 2.379 | 0,02 | 673 | Assicurazioni Generali SpA | 10.182 | 0,07 |
| 1.557 | PCCW Ltd | 888 | 0,01 | 176 | Davide Campari-Milano SpA | 1.482 | 0,01 |
| 412 | Power Assets Holdings Ltd | 2.241 | 0,01 | | | | |
| 411 | Sino Land Co Ltd | 517 | 0,00 | | | | |
| 173 | SJM Holdings Ltd | 192 | 0,00 | | | | |
| 402 | Sun Hung Kai Properties Ltd | 5.132 | 0,03 | | | | |
| 318 | Swire Pacific Ltd | 1.686 | 0,01 | | | | |
| 707 | Swire Properties Ltd | 1.795 | 0,01 | | | | |
| 427 | Techtronic Industries Co Ltd | 4.176 | 0,03 | | | | |
| Hongkong - insgesamt | | | | | | | |
| | | | | 134.535 0,87 | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Italien | | | Japan | | | | |
|---------|--|----------------|----------------------|---------|--|--------------|----------------------|
| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
| 7 | DiaSorin SpA | 1.340 | 0,01 | 44 | Central Japan Railway Co | 6.807 | 0,04 |
| 4.978 | Enel SpA | 42.929 | 0,28 | 170 | Chiba Bank Ltd/The | 800 | 0,01 |
| 973 | Eni SpA | 9.278 | 0,06 | 197 | Chubu Electric Power Co Inc | 2.469 | 0,02 |
| 232 | FinecoBank Banca Fineco SpA | 3.131 | 0,02 | 207 | Chugai Pharmaceutical Co Ltd | 11.061 | 0,07 |
| 91 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A' | 912 | 0,01 | 19 | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | 344 | 0,00 |
| 9.113 | Intesa Sanpaolo SpA | 17.437 | 0,11 | 341 | Concordia Financial Group Ltd | 1.090 | 0,01 |
| 190 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 1.363 | 0,01 | 3 | Cosmos Pharmaceutical Corp | 460 | 0,00 |
| 57 | Moncler SpA | 2.179 | 0,01 | 31 | CyberAgent Inc | 1.520 | 0,01 |
| 120 | Pirelli & C SpA '144A' | 509 | 0,00 | 74 | Dai Nippon Printing Co Ltd | 1.694 | 0,01 |
| 202 | Poste Italiane SpA '144A' | 1.756 | 0,01 | 76 | Daicel Corp | 587 | 0,00 |
| 92 | Prysmian SpA | 2.131 | 0,01 | 62 | Daifuku Co Ltd | 5.414 | 0,04 |
| 29 | Recordati SpA | 1.448 | 0,01 | 413 | Dai-ichi Life Holdings Inc | 4.912 | 0,03 |
| 1.268 | Snam SpA | 6.172 | 0,04 | 217 | Daiichi Sankyo Co Ltd | 17.712 | 0,11 |
| 2.787 | Telecom Italia SpA/Milano | 1.095 | 0,01 | 153 | Daikin Industries Ltd | 24.584 | 0,16 |
| 1.842 | Telecom Italia SpA/Milano | 714 | 0,00 | 20 | Daito Trust Construction Co Ltd | 1.837 | 0,01 |
| 860 | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | 5.909 | 0,04 | 347 | Daiwa House Industry Co Ltd | 8.176 | 0,05 |
| 650 | UniCredit SpA | 5.978 | 0,04 | 1 | Daiwa House REIT Investment Corp (REIT) | 2.354 | 0,02 |
| | Italien - insgesamt | 115.945 | 0,75 | 442 | Daiwa Securities Group Inc | 1.842 | 0,01 |
| | Japan: 7,83 % (31. Dezember 2019: 8,30 %) | | | 133 | Denso Corp | 5.184 | 0,03 |
| 5 | ABC-Mart Inc | 292 | 0,00 | 33 | Dentsu Group Inc | 782 | 0,01 |
| 165 | Acom Co Ltd | 629 | 0,00 | 9 | Disco Corp | 2.176 | 0,01 |
| 61 | Advantest Corp | 3.460 | 0,02 | 185 | East Japan Railway Co | 12.816 | 0,08 |
| 400 | Aeon Co Ltd | 9.288 | 0,06 | 154 | Eisai Co Ltd | 12.199 | 0,08 |
| 18 | Aeon Mall Co Ltd | 239 | 0,00 | 940 | ENEOS Holdings Inc | 3.328 | 0,02 |
| 59 | AGC Inc/Japan | 1.676 | 0,01 | 59 | FANUC Corp | 10.533 | 0,07 |
| 56 | Air Water Inc | 790 | 0,01 | 18 | Fast Retailing Co Ltd | 10.294 | 0,07 |
| 25 | Aisin Seiki Co Ltd | 728 | 0,00 | 39 | Fuji Electric Co Ltd | 1.064 | 0,01 |
| 143 | Ajinomoto Co Inc | 2.375 | 0,02 | 110 | FUJIFILM Holdings Corp | 4.700 | 0,03 |
| 58 | Alfresa Holdings Corp | 1.210 | 0,01 | 120 | Fujitsu Ltd | 14.037 | 0,09 |
| 101 | Amada Co Ltd | 825 | 0,01 | 26 | Fukuoka Financial Group Inc | 410 | 0,00 |
| 35 | ANA Holdings Inc | 795 | 0,01 | 1 | GLP J-Reit (REIT) | 1.451 | 0,01 |
| 45 | Aozora Bank Ltd | 783 | 0,01 | 13 | GMO Payment Gateway Inc | 1.354 | 0,01 |
| 118 | Asahi Group Holdings Ltd | 4.130 | 0,03 | 71 | Hakuhodo DY Holdings Inc | 843 | 0,01 |
| 60 | Asahi Intecc Co Ltd | 1.705 | 0,01 | 54 | Hamamatsu Photonics KK | 2.337 | 0,02 |
| 768 | Asahi Kasei Corp | 6.233 | 0,04 | 140 | Hankyu Hanshin Holdings Inc | 4.730 | 0,03 |
| 1.140 | Astellas Pharma Inc | 19.015 | 0,12 | 6 | Hikari Tsushin Inc | 1.365 | 0,01 |
| 31 | Bandai Namco Holdings Inc | 1.628 | 0,01 | 88 | Hino Motors Ltd | 594 | 0,00 |
| 9 | Bank of Kyoto Ltd/The | 319 | 0,00 | 10 | Hirose Electric Co Ltd | 1.096 | 0,01 |
| 44 | Benesse Holdings Inc | 1.179 | 0,01 | 16 | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc | 862 | 0,01 |
| 164 | Bridgestone Corp | 5.273 | 0,03 | 33 | Hitachi Construction Machinery Co Ltd | 912 | 0,01 |
| 68 | Brother Industries Ltd | 1.224 | 0,01 | 296 | Hitachi Ltd | 9.337 | 0,06 |
| 27 | Calbee Inc | 747 | 0,01 | 131 | Hitachi Metals Ltd | 1.558 | 0,01 |
| 306 | Canon Inc | 6.054 | 0,04 | 499 | Honda Motor Co Ltd | 12.745 | 0,08 |
| 59 | Casio Computer Co Ltd | 1.023 | 0,01 | 16 | Hoshizaki Corp | 1.370 | 0,01 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|----------|-----------------------------------|---|----------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Zeitwert | % des Netto- vermö- gens |
| Zeitwert bewertet | USD | | Zeitwert bewertet | USD | |
| 116 Hoya Corp | 11.032 | 0,07 | 30 Kurita Water Industries Ltd | 832 | 0,01 |
| 93 Hulic Co Ltd | 872 | 0,01 | 98 Kyocera Corp | 5.328 | 0,03 |
| 60 Idemitsu Kosan Co Ltd | 1.272 | 0,01 | 83 Kyowa Kirin Co Ltd | 2.176 | 0,01 |
| 23 Iida Group Holdings Co Ltd | 352 | 0,00 | 116 Kyushu Electric Power Co Inc | 973 | 0,01 |
| 129 Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd | 739 | 0,00 | 92 Kyushu Railway Co | 2.387 | 0,02 |
| 211 Isuzu Motors Ltd | 1.904 | 0,01 | 12 Lasertec Corp (Units) | 1.130 | 0,01 |
| 16 Ito En Ltd | 902 | 0,01 | 18 LINE Corp | 904 | 0,01 |
| 516 ITOCHU Corp | 11.103 | 0,07 | 69 Lion Corp | 1.655 | 0,01 |
| 29 Itochu Techno-Solutions Corp | 1.086 | 0,01 | 82 LIXIL Group Corp | 1.145 | 0,01 |
| 35 Japan Airlines Co Ltd | 630 | 0,00 | 68 M3 Inc | 2.890 | 0,02 |
| 16 Japan Airport Terminal Co Ltd | 681 | 0,00 | 34 Makita Corp | 1.234 | 0,01 |
| 156 Japan Exchange Group Inc | 3.603 | 0,02 | 632 Marubeni Corp | 2.856 | 0,02 |
| 62 Japan Post Bank Co Ltd | 461 | 0,00 | 73 Marui Group Co Ltd | 1.317 | 0,01 |
| 603 Japan Post Holdings Co Ltd | 4.285 | 0,03 | 9 Maruichi Steel Tube Ltd | 223 | 0,00 |
| 34 Japan Post Insurance Co Ltd | 445 | 0,00 | 218 Mazda Motor Corp | 1.305 | 0,01 |
| 1 Japan Real Estate Investment Corp (REIT) | 5.126 | 0,03 | 20 McDonald's Holdings Co Japan Ltd | 1.079 | 0,01 |
| 1 Japan Retail Fund Investment Corp (REIT) | 1.247 | 0,01 | 289 Mebuki Financial Group Inc | 670 | 0,00 |
| 181 JFE Holdings Inc | 1.295 | 0,01 | 56 Medipal Holdings Corp | 1.078 | 0,01 |
| 67 JGC Holdings Corp | 704 | 0,00 | 35 MEIJI Holdings Co Ltd | 2.784 | 0,02 |
| 62 JSR Corp | 1.195 | 0,01 | 26 Mercari Inc | 803 | 0,01 |
| 32 JTEKT Corp | 248 | 0,00 | 139 MINEBEA MITSUMI Inc | 2.516 | 0,02 |
| 138 Kajima Corp | 1.642 | 0,01 | 87 MISUMI Group Inc | 2.172 | 0,01 |
| 41 Kakaku.com Inc | 1.037 | 0,01 | 392 Mitsubishi Chemical Holdings Corp | 2.280 | 0,01 |
| 30 Kamigumi Co Ltd | 588 | 0,00 | 414 Mitsubishi Corp | 8.711 | 0,06 |
| 169 Kansai Electric Power Co Inc/The | 1.637 | 0,01 | 419 Mitsubishi Electric Corp | 5.435 | 0,04 |
| 109 Kansai Paint Co Ltd | 2.296 | 0,02 | 358 Mitsubishi Estate Co Ltd | 5.318 | 0,03 |
| 295 Kao Corp | 23.352 | 0,15 | 48 Mitsubishi Gas Chemical Co Inc | 725 | 0,00 |
| 1.010 KDDI Corp | 30.276 | 0,20 | 43 Mitsubishi Materials Corp | 907 | 0,01 |
| 29 Keihan Holdings Co Ltd | 1.292 | 0,01 | 158 Mitsubishi Motors Corp | 390 | 0,00 |
| 68 Keikyu Corp | 1.041 | 0,01 | 3.743 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 14.627 | 0,09 |
| 63 Keio Corp | 3.597 | 0,02 | 123 Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd | 581 | 0,00 |
| 40 Keisei Electric Railway Co Ltd | 1.251 | 0,01 | 507 Mitsui & Co Ltd | 7.493 | 0,05 |
| 56 Keyence Corp | 23.374 | 0,15 | 70 Mitsui Chemicals Inc | 1.458 | 0,01 |
| 45 Kikkoman Corp | 2.165 | 0,01 | 285 Mitsui Fudosan Co Ltd | 5.044 | 0,03 |
| 53 Kintetsu Group Holdings Co Ltd | 2.380 | 0,02 | 54 Miura Co Ltd | 2.245 | 0,01 |
| 252 Kirin Holdings Co Ltd | 5.313 | 0,03 | 7.386 Mizuho Financial Group Inc | 9.051 | 0,06 |
| 15 Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | 1.318 | 0,01 | 38 MonotaRO Co Ltd | 1.522 | 0,01 |
| 24 Kobe Bussan Co Ltd | 1.353 | 0,01 | 272 MS&AD Insurance Group Holdings Inc | 7.465 | 0,05 |
| 16 Koito Manufacturing Co Ltd | 644 | 0,00 | 353 Murata Manufacturing Co Ltd | 20.666 | 0,13 |
| 536 Komatsu Ltd | 10.948 | 0,07 | 69 Nabtesco Corp | 2.123 | 0,01 |
| 29 Konami Holdings Corp | 965 | 0,01 | 57 Nagoya Railroad Co Ltd | 1.609 | 0,01 |
| 10 Kose Corp | 1.201 | 0,01 | 76 NEC Corp | 3.642 | 0,02 |
| 318 Kubota Corp | 4.740 | 0,03 | 74 Nexon Co Ltd | 1.672 | 0,01 |
| 98 Kuraray Co Ltd | 1.022 | 0,01 | 160 NGK Insulators Ltd | 2.207 | 0,01 |
| | | | 48 NGK Spark Plug Co Ltd | 687 | 0,00 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
| 25 NH Foods Ltd | 1.002 | 0,01 | 14 Pola Orbis Holdings Inc | 243 | 0,00 |
| 103 Nidec Corp | 6.870 | 0,04 | 264 Rakuten Inc | 2.320 | 0,02 |
| 23 Nihon M&A Center Inc | 1.038 | 0,01 | 389 Recruit Holdings Co Ltd | 13.276 | 0,09 |
| 92 Nikon Corp | 769 | 0,01 | 118 Renesas Electronics Corp | 603 | 0,00 |
| 69 Nintendo Co Ltd | 30.706 | 0,20 | 1.281 Resona Holdings Inc | 4.367 | 0,03 |
| 45 Nippon Express Co Ltd | 2.327 | 0,02 | 205 Ricoh Co Ltd | 1.461 | 0,01 |
| 56 Nippon Paint Holdings Co Ltd | 4.070 | 0,03 | 8 Rinnai Corp | 667 | 0,00 |
| 1 Nippon Prologis REIT Inc (REIT) | 3.040 | 0,02 | 34 Rohm Co Ltd | 2.250 | 0,01 |
| 17 Nippon Shinyaku Co Ltd | 1.382 | 0,01 | 37 Ryohin Keikaku Co Ltd | 523 | 0,00 |
| 247 Nippon Steel Corp | 2.320 | 0,02 | 110 Santen Pharmaceutical Co Ltd | 2.022 | 0,01 |
| 394 Nippon Telegraph & Telephone Corp | 9.187 | 0,06 | 72 SBI Holdings Inc/Japan | 1.554 | 0,01 |
| 94 Nippon Yusen KK | 1.321 | 0,01 | 32 SCSK Corp | 1.554 | 0,01 |
| 38 Nissan Chemical Corp | 1.944 | 0,01 | 80 Secom Co Ltd | 6.987 | 0,05 |
| 352 Nissan Motor Co Ltd | 1.302 | 0,01 | 53 Sega Sammy Holdings Inc | 634 | 0,00 |
| 45 Nisshin Seifun Group Inc | 671 | 0,00 | 66 Seibu Holdings Inc | 716 | 0,00 |
| 15 Nissin Foods Holdings Co Ltd | 1.328 | 0,01 | 86 Seiko Epson Corp | 983 | 0,01 |
| 25 Nitori Holdings Co Ltd | 4.895 | 0,03 | 223 Sekisui Chemical Co Ltd | 3.187 | 0,02 |
| 97 Nitto Denko Corp | 5.485 | 0,04 | 381 Sekisui House Ltd | 7.248 | 0,05 |
| 963 Nomura Holdings Inc | 4.306 | 0,03 | 204 Seven Bank Ltd | 558 | 0,00 |
| 35 Nomura Real Estate Holdings Inc | 649 | 0,00 | 98 SG Holdings Co Ltd | 3.197 | 0,02 |
| 3 Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT) | 3.598 | 0,02 | 65 Sharp Corp/Japan | 690 | 0,00 |
| 196 Nomura Research Institute Ltd | 5.318 | 0,03 | 68 Shimadzu Corp | 1.808 | 0,01 |
| 110 NSK Ltd | 815 | 0,01 | 2 Shimamura Co Ltd | 135 | 0,00 |
| 193 NTT Data Corp | 2.145 | 0,01 | 23 Shimano Inc | 4.424 | 0,03 |
| 715 NTT DOCOMO Inc | 19.100 | 0,12 | 345 Shimizu Corp | 2.830 | 0,02 |
| 398 Obayashi Corp | 3.719 | 0,02 | 108 Shin-Etsu Chemical Co Ltd | 12.608 | 0,08 |
| 11 Obic Co Ltd | 1.924 | 0,01 | 48 Shinsei Bank Ltd | 577 | 0,00 |
| 177 Odakyu Electric Railway Co Ltd | 4.349 | 0,03 | 165 Shionogi & Co Ltd | 10.323 | 0,07 |
| 264 Oji Holdings Corp | 1.226 | 0,01 | 122 Shiseido Co Ltd | 7.729 | 0,05 |
| 176 Olympus Corp | 3.386 | 0,02 | 130 Shizuoka Bank Ltd/The | 835 | 0,01 |
| 114 Omron Corp | 7.629 | 0,05 | 41 Showa Denko KK | 918 | 0,01 |
| 113 Ono Pharmaceutical Co Ltd | 3.286 | 0,02 | 9 SMC Corp/Japan | 4.603 | 0,03 |
| 9 Oracle Corp Japan | 1.061 | 0,01 | 641 Softbank Corp | 8.170 | 0,05 |
| 61 Oriental Land Co Ltd/Japan | 8.052 | 0,05 | 480 SoftBank Group Corp | 24.248 | 0,16 |
| 406 ORIX Corp | 4.999 | 0,03 | 44 Sohgo Security Services Co Ltd | 2.047 | 0,01 |
| 1 Orix JREIT Inc (REIT) | 1.311 | 0,01 | 206 Sampo Holdings Inc | 7.078 | 0,05 |
| 230 Osaka Gas Co Ltd | 4.537 | 0,03 | 780 Sony Corp | 53.386 | 0,35 |
| 32 Otsuka Corp | 1.685 | 0,01 | 23 Sony Financial Holdings Inc | 553 | 0,00 |
| 120 Otsuka Holdings Co Ltd | 5.227 | 0,03 | 28 Square Enix Holdings Co Ltd | 1.412 | 0,01 |
| 126 Pan Pacific International Holdings Corp | 2.767 | 0,02 | 80 Stanley Electric Co Ltd | 1.924 | 0,01 |
| 1.352 Panasonic Corp | 11.775 | 0,08 | 94 Subaru Corp | 1.953 | 0,01 |
| 33 Park24 Co Ltd | 564 | 0,00 | 40 SUMCO Corp | 611 | 0,00 |
| 14 PeptiDream Inc | 641 | 0,00 | 912 Sumitomo Chemical Co Ltd | 2.722 | 0,02 |
| 54 Persol Holdings Co Ltd | 741 | 0,00 | 455 Sumitomo Corp | 5.206 | 0,03 |
| 18 Pigeon Corp | 696 | 0,00 | 55 Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd | 760 | 0,01 |
| | | | 231 Sumitomo Electric Industries Ltd | 2.654 | 0,02 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|--|--|------------------|-----------------------------------|
| 34 | Sumitomo Heavy Industries Ltd | 739 | 0,00 | 1 | United Urban Investment Corp (REIT) | 1.073 | 0,01 |
| 71 | Sumitomo Metal Mining Co Ltd | 1.980 | 0,01 | 67 | USS Co Ltd | 1.070 | 0,01 |
| 399 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | 11.213 | 0,07 | 14 | Welcia Holdings Co Ltd | 1.128 | 0,01 |
| 207 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc | 5.804 | 0,04 | 100 | West Japan Railway Co | 5.604 | 0,04 |
| 47 | Sumitomo Realty & Development Co Ltd | 1.291 | 0,01 | 37 | Yakult Honsha Co Ltd | 2.178 | 0,01 |
| 52 | Sumitomo Rubber Industries Ltd | 512 | 0,00 | 210 | Yamada Denki Co Ltd | 1.041 | 0,01 |
| 22 | Sundrug Co Ltd | 728 | 0,00 | 82 | Yamaha Corp | 3.854 | 0,03 |
| 43 | Suntory Beverage & Food Ltd | 1.676 | 0,01 | 107 | Yamaha Motor Co Ltd | 1.674 | 0,01 |
| 21 | Suzuken Co Ltd/Aichi Japan | 783 | 0,01 | 118 | Yamato Holdings Co Ltd | 2.548 | 0,02 |
| 56 | Suzuki Motor Corp | 1.898 | 0,01 | 37 | Yamazaki Baking Co Ltd | 637 | 0,00 |
| 103 | Sysmex Corp | 7.857 | 0,05 | 147 | Yaskawa Electric Corp | 5.076 | 0,03 |
| 171 | T&D Holdings Inc | 1.460 | 0,01 | 140 | Yokogawa Electric Corp | 2.180 | 0,01 |
| 37 | Taiheiyō Cement Corp | 855 | 0,01 | 18 | Yokohama Rubber Co Ltd/The | 253 | 0,00 |
| 58 | Taisei Corp | 2.107 | 0,01 | 1.015 | Z Holdings Corp | 4.949 | 0,03 |
| 10 | Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd | 612 | 0,00 | 42 | ZOZO Inc | 933 | 0,01 |
| 23 | Taiyo Nippon Sanso Corp | 384 | 0,00 | | Japan - insgesamt | 1.209.350 | 7,83 |
| 483 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 17.227 | 0,11 | | Jersey: 0,25 % (31. Dezember 2019: 0,40 %) | | |
| 50 | TDK Corp | 4.950 | 0,03 | 98 | Aptiv Plc | 7.636 | 0,05 |
| 109 | Teijin Ltd | 1.732 | 0,01 | 209 | Experian Plc | 7.280 | 0,05 |
| 198 | Terumo Corp | 7.490 | 0,05 | 139 | Ferguson Plc | 11.356 | 0,07 |
| 37 | THK Co Ltd | 914 | 0,01 | 3.059 | Glencore Plc | 6.471 | 0,04 |
| 69 | TIS Inc | 1.454 | 0,01 | 778 | WPP Plc | 6.064 | 0,04 |
| 59 | Tobu Railway Co Ltd | 1.950 | 0,01 | | Jersey - insgesamt | 38.807 | 0,25 |
| 34 | Toho Co Ltd/Tokyo | 1.228 | 0,01 | | Liberia: 0,02 % (31. Dezember 2019: 0,05 %) | | |
| 28 | Toho Gas Co Ltd | 1.401 | 0,01 | 55 | Royal Caribbean Cruises Ltd | 2.767 | 0,02 |
| 131 | Tohoku Electric Power Co Inc | 1.246 | 0,01 | | Liberia - insgesamt | 2.767 | 0,02 |
| 196 | Tokio Marine Holdings Inc | 8.535 | 0,06 | | Luxemburg: 0,07 % (31. Dezember 2019: 0,08 %) | | |
| 16 | Tokyo Century Corp | 817 | 0,01 | 274 | ArcelorMittal SA | 2.884 | 0,02 |
| 46 | Tokyo Electron Ltd | 11.273 | 0,07 | 351 | Aroundtown SA | 2.010 | 0,01 |
| 230 | Tokyo Gas Co Ltd | 5.500 | 0,04 | 6 | Eurofins Scientific SE | 3.764 | 0,02 |
| 306 | Tokyu Corp | 4.303 | 0,03 | 112 | SES SA Receipt - Class A | 765 | 0,01 |
| 180 | Tokyu Fudosan Holdings Corp | 841 | 0,01 | 141 | Tenaris SA | 910 | 0,01 |
| 100 | Toppan Printing Co Ltd | 1.666 | 0,01 | | Luxemburg - insgesamt | 10.333 | 0,07 |
| 849 | Toray Industries Inc | 3.994 | 0,03 | | Niederlande: 1,81 % (31. Dezember 2019: 1,82 %) | | |
| 118 | Toshiba Corp | 3.757 | 0,02 | 127 | ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' | 1.093 | 0,01 |
| 80 | Tosoh Corp | 1.090 | 0,01 | 6 | Adyen NV '144A' | 8.730 | 0,06 |
| 43 | TOTO Ltd | 1.640 | 0,01 | 1.086 | Aegon NV | 3.236 | 0,02 |
| 20 | Toyo Suisan Kaisha Ltd | 1.118 | 0,01 | 41 | AerCap Holdings NV | 1.263 | 0,01 |
| 25 | Toyota Gosei Co Ltd | 520 | 0,00 | 120 | Akzo Nobel NV | 10.747 | 0,07 |
| 22 | Toyota Industries Corp | 1.164 | 0,01 | 190 | Altice Europe NV | 733 | 0,00 |
| 649 | Toyota Motor Corp | 40.678 | 0,26 | | | | |
| 81 | Toyota Tsusho Corp | 2.049 | 0,01 | | | | |
| 20 | Trend Micro Inc/Japan | 1.116 | 0,01 | | | | |
| 11 | Tsuruha Holdings Inc | 1.514 | 0,01 | | | | |
| 124 | Unicharm Corp | 5.080 | 0,03 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | |
|--|--|--------------|--|-------------|-------------------|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
| 260 | ASML Holding NV | 95.463 | 0,62 | | | | |
| 617 | CNH Industrial NV | 4.316 | 0,03 | | | | |
| 27 | EXOR NV | 1.542 | 0,01 | | | | |
| 41 | Ferrari NV | 6.993 | 0,04 | | | | |
| 162 | Fiat Chrysler Automobiles NV | 1.627 | 0,01 | | | | |
| 35 | Heineken Holding NV | 2.864 | 0,02 | | | | |
| 78 | Heineken NV | 7.189 | 0,05 | | | | |
| 1.198 | ING Groep NV | 8.340 | 0,05 | | | | |
| 36 | Just Eat Takeaway.com NV '144A' | 3.751 | 0,02 | | | | |
| 336 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 9.155 | 0,06 | | | | |
| 105 | Koninklijke DSM NV | 14.529 | 0,09 | | | | |
| 2.183 | Koninklijke KPN NV | 5.786 | 0,04 | | | | |
| 274 | Koninklijke Philips NV | 12.778 | 0,08 | | | | |
| 43 | Koninklijke Vopak NV | 2.274 | 0,01 | | | | |
| 83 | LyondellBasell Industries NV | 5.455 | 0,04 | | | | |
| 99 | Mylan NV | 1.592 | 0,01 | | | | |
| 92 | NN Group NV | 3.090 | 0,02 | | | | |
| 148 | Prosus NV | 13.754 | 0,09 | | | | |
| 70 | QIAGEN NV | 3.014 | 0,02 | | | | |
| 71 | Randstad NV | 3.163 | 0,02 | | | | |
| 391 | STMicroelectronics NV | 10.628 | 0,07 | | | | |
| 448 | Unilever NV | 23.775 | 0,15 | | | | |
| 169 | Wolters Kluwer NV | 13.196 | 0,09 | | | | |
| Niederlande - insgesamt | | | 280.076 | 1,81 | | | |
| Neuseeland: 0,14 % (31. Dezember 2019: 0,13 %) | | | | | | | |
| 224 | a2 Milk Co Ltd | 2.911 | 0,02 | | | | |
| 743 | Auckland International Airport Ltd | 3.142 | 0,02 | | | | |
| 356 | Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | 8.159 | 0,05 | | | | |
| 420 | Mercury NZ Ltd | 1.271 | 0,01 | | | | |
| 783 | Meridian Energy Ltd | 2.425 | 0,02 | | | | |
| 245 | Ryman Healthcare Ltd | 2.063 | 0,01 | | | | |
| 701 | Spark New Zealand Ltd | 2.058 | 0,01 | | | | |
| Neuseeland - insgesamt | | | 22.029 | 0,14 | | | |
| Norwegen: 0,17 % (31. Dezember 2019: 0,21 %) | | | | | | | |
| 294 | DNB ASA | 3.873 | 0,03 | | | | |
| 62 | Gjensidige Forsikring ASA | 1.138 | 0,01 | | | | |
| 267 | Mowi ASA | 5.055 | 0,03 | | | | |
| 832 | Norsk Hydro ASA | 2.292 | 0,01 | | | | |
| 463 | Orkla ASA | 4.046 | 0,03 | | | | |
| 57 | Schibsted ASA - Class B | 1.339 | 0,01 | | | | |
| 441 | Telenor ASA | 6.405 | 0,04 | | | | |
| 41 | Yara International ASA | 1.419 | 0,01 | | | | |
| Norwegen - insgesamt | | | 25.567 | 0,17 | | | |
| Panama: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,02 %) | | | | | | | |
| 64 | Carnival Corp | 1.051 | 0,01 | | | | |
| Panama - insgesamt | | | 1.051 | 0,01 | | | |
| Papua-Neuguinea: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,01 %) | | | | | | | |
| 421 | Oil Search Ltd | 919 | 0,01 | | | | |
| Papua-Neuguinea - insgesamt | | | 919 | 0,01 | | | |
| Portugal: 0,09 % (31. Dezember 2019: 0,09 %) | | | | | | | |
| 1.562 | EDP - Energias de Portugal SA | 7.456 | 0,05 | | | | |
| 307 | Galp Energia SGPS SA | 3.550 | 0,02 | | | | |
| 154 | Jeronimo Martins SGPS SA | 2.696 | 0,02 | | | | |
| Portugal - insgesamt | | | 13.702 | 0,09 | | | |
| Singapur: 0,42 % (31. Dezember 2019: 0,55 %) | | | | | | | |
| 682 | Ascendas Real Estate Investment Trust (Units) (REIT) | 1.550 | 0,01 | | | | |
| 858 | CapitalLand Commercial Trust (Units) (REIT) | 1.039 | 0,01 | | | | |
| 1.595 | CapitalLand Ltd | 3.338 | 0,02 | | | | |
| 1.602 | CapitalLand Mall Trust (Units) (REIT) | 2.251 | 0,01 | | | | |
| 319 | City Developments Ltd | 1.925 | 0,01 | | | | |
| 1.071 | DBS Group Holdings Ltd | 15.969 | 0,10 | | | | |
| 1.756 | Genting Singapore Ltd | 957 | 0,01 | | | | |
| 18 | Jardine Cycle & Carriage Ltd | 260 | 0,00 | | | | |
| 882 | Keppel Corp Ltd | 3.768 | 0,02 | | | | |
| 845 | Mapletree Commercial Trust (REIT) | 1.169 | 0,01 | | | | |
| 849 | Mapletree Logistics Trust (Units) (REIT) | 1.181 | 0,01 | | | | |
| 1.034 | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 6.671 | 0,04 | | | | |
| 333 | Singapore Airlines Ltd | 890 | 0,01 | | | | |
| 511 | Singapore Exchange Ltd | 3.055 | 0,02 | | | | |
| 5.081 | Singapore Telecommunications Ltd | 8.960 | 0,06 | | | | |
| 710 | Suntec Real Estate Investment Trust (Units) (REIT) | 718 | 0,00 | | | | |
| 493 | United Overseas Bank Ltd | 7.149 | 0,05 | | | | |
| 181 | UOL Group Ltd | 881 | 0,01 | | | | |
| 145 | Venture Corp Ltd | 1.682 | 0,01 | | | | |
| 535 | Wilmar International Ltd | 1.568 | 0,01 | | | | |
| 208 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd | 139 | 0,00 | | | | |
| Singapur - insgesamt | | | 65.120 | 0,42 | | | |
| Spanien: 0,99 % (31. Dezember 2019: 1,24 %) | | | | | | | |
| 78 | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | 1.966 | 0,01 | | | | |
| 21 | Aena SME SA '144A' | 2.800 | 0,02 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---|-----------------|-----------------------------------|---|--|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 266 | Amadeus IT Group SA | 13.857 | 0,09 | 97 | Securitas AB | 1.307 | 0,01 |
| 4.110 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 14.144 | 0,09 | 1.002 | Skandinaviska Enskilda Banken AB | 8.679 | 0,06 |
| 3.849 | Banco Santander SA | 9.400 | 0,06 | 204 | Skanska AB | 4.149 | 0,03 |
| 204 | Bankinter SA | 973 | 0,01 | 232 | SKF AB | 4.312 | 0,03 |
| 1.099 | CaixaBank SA | 2.346 | 0,02 | 371 | Svenska Cellulosa AB SCA - Class B | 4.412 | 0,03 |
| 97 | Cellnex Telecom SA '144A' | 5.909 | 0,04 | 946 | Svenska Handelsbanken AB | 8.980 | 0,06 |
| 153 | Enagas SA | 3.738 | 0,02 | 210 | Swedbank AB | 2.691 | 0,02 |
| 195 | Endesa SA | 4.803 | 0,03 | 302 | Tele2 AB | 4.005 | 0,02 |
| 225 | Ferrovial SA | 5.989 | 0,04 | 895 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B | 8.277 | 0,05 |
| 91 | Grifols SA | 2.763 | 0,02 | 1.547 | Telia Co AB | 5.778 | 0,04 |
| 3.556 | Iberdrola SA | 41.218 | 0,27 | 916 | Volvo AB | 14.345 | 0,09 |
| 673 | Industria de Diseno Textil SA | 17.816 | 0,12 | | Schweden - insgesamt | 192.190 | 1,25 |
| 329 | Mapfre SA | 585 | 0,00 | | Schweiz: 3,91 % (31. Dezember 2019: 4,02 %) | | |
| 183 | Naturgy Energy Group SA | 3.405 | 0,02 | 1.135 | ABB Ltd | 25.549 | 0,17 |
| 266 | Red Electrica Corp SA | 4.961 | 0,03 | 98 | Adecco Group AG | 4.598 | 0,03 |
| 862 | Repsol SA | 7.538 | 0,05 | 301 | Alcon Inc | 17.268 | 0,11 |
| 91 | Siemens Gamesa Renewable Energy SA | 1.613 | 0,01 | 20 | Baloise Holding AG | 2.999 | 0,02 |
| 1.441 | Telefonica SA | 6.874 | 0,04 | 2 | Barry Callebaut AG | 3.814 | 0,03 |
| | Spanien - insgesamt | 152.698 | 0,99 | 139 | Chubb Ltd | 17.600 | 0,11 |
| | Schweden: 1,25 % (31. Dezember 2019: 1,19 %) | | | 322 | Cie Financiere Richemont SA | 20.539 | 0,13 |
| 190 | Alfa Laval AB | 4.168 | 0,03 | 120 | Clariant AG | 2.357 | 0,02 |
| 617 | Assa Abloy AB | 12.546 | 0,08 | 120 | Coca-Cola HBC AG | 3.007 | 0,02 |
| 414 | Atlas Copco AB | 17.535 | 0,11 | 743 | Credit Suisse Group AG | 7.683 | 0,05 |
| 239 | Atlas Copco AB | 8.840 | 0,06 | 1 | EMS-Chemie Holding AG | 775 | 0,01 |
| 167 | Boliden AB | 3.800 | 0,02 | 34 | Garmin Ltd | 3.315 | 0,02 |
| 134 | Electrolux AB | 2.241 | 0,01 | 22 | Geberit AG | 11.010 | 0,07 |
| 253 | Epiroc AB | 3.153 | 0,02 | 6 | Givaudan SA | 22.340 | 0,15 |
| 148 | Epiroc AB | 1.810 | 0,01 | 69 | Julius Baer Group Ltd | 2.887 | 0,02 |
| 71 | EQT AB | 1.274 | 0,01 | 34 | Kuehne + Nagel International AG | 5.648 | 0,04 |
| 372 | Essity AB | 12.023 | 0,08 | 153 | LafargeHolcim Ltd | 6.703 | 0,04 |
| 77 | Evolution Gaming Group AB '144A' | 4.592 | 0,03 | 99 | Logitech International SA | 6.463 | 0,04 |
| 491 | Hennes & Mauritz AB | 7.115 | 0,05 | 48 | Lonza Group AG | 25.338 | 0,16 |
| 106 | Hexagon AB | 6.189 | 0,04 | 1.821 | Nestle SA | 201.288 | 1,30 |
| 253 | Husqvarna AB | 2.072 | 0,01 | 7 | Partners Group Holding AG | 6.349 | 0,04 |
| 62 | ICA Gruppen AB | 2.940 | 0,02 | 216 | Roche Holding AG | 74.849 | 0,49 |
| 50 | Industrivarden AB | 1.133 | 0,01 | 13 | Schindler Holding AG | 3.059 | 0,02 |
| 91 | Investment AB Latour | 1.651 | 0,01 | 7 | Schindler Holding AG | 1.649 | 0,01 |
| 140 | Investor AB | 7.389 | 0,05 | 4 | SGS SA | 9.773 | 0,06 |
| 148 | Kinnevik AB | 3.894 | 0,02 | 41 | Sika AG | 7.890 | 0,05 |
| 22 | L E Lundbergforetagen AB | 998 | 0,01 | 34 | Sonova Holding AG | 6.787 | 0,04 |
| 113 | Lundin Energy AB | 2.724 | 0,02 | 4 | Straumann Holding AG | 3.436 | 0,02 |
| 190 | Nibe Industrier AB | 4.199 | 0,03 | 7 | Swatch Group AG/The | 1.397 | 0,01 |
| 694 | Sandvik AB | 12.969 | 0,08 | 13 | Swatch Group AG/The | 508 | 0,00 |
| | | | | 13 | Swiss Life Holding AG | 4.816 | 0,03 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Schweiz | | | Vereinigtes Königreich | | | | |
|---------|--|----------------|------------------------|---------|--|----------------|----------------------|
| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
| 22 | Swiss Prime Site AG | 2.034 | 0,01 | 118 | Johnson Matthey Plc | 3.059 | 0,02 |
| 182 | Swiss Re AG | 14.033 | 0,09 | 1.289 | Kingfisher Plc | 3.517 | 0,02 |
| 15 | Swisscom AG | 7.850 | 0,05 | 428 | Land Securities Group Plc (REIT) | 2.925 | 0,02 |
| 77 | TE Connectivity Ltd | 6.279 | 0,04 | 3.676 | Legal & General Group Plc | 10.033 | 0,07 |
| 22 | Temenos AG | 3.416 | 0,02 | 127 | Liberty Global Plc | 2.732 | 0,02 |
| 2.246 | UBS Group AG | 25.848 | 0,17 | 56 | Liberty Global Plc | 1.224 | 0,01 |
| 8 | Vifor Pharma AG | 1.204 | 0,01 | 21.512 | Lloyds Banking Group Plc | 8.286 | 0,05 |
| 91 | Zurich Insurance Group AG | 32.095 | 0,21 | 195 | London Stock Exchange Group Plc | 20.138 | 0,13 |
| | Schweiz - insgesamt | 604.453 | 3,91 | 797 | M&G Plc | 1.650 | 0,01 |
| | | | | 300 | Mondi Plc | 5.599 | 0,04 |
| | Vereinigtes Königreich: 4,07 % (31. Dezember 2019: 5,19 %) | | | 2.149 | National Grid Plc | 26.266 | 0,17 |
| 601 | 3i Group Plc | 6.183 | 0,04 | 83 | Next Plc | 5.019 | 0,03 |
| 57 | Admiral Group Plc | 1.619 | 0,01 | 134 | Nielsen Holdings Plc | 1.991 | 0,01 |
| 377 | Anglo American Plc | 8.708 | 0,06 | 16 | NMC Health Plc | - | 0,00 |
| 120 | Antofagasta Plc | 1.390 | 0,01 | 141 | Ocado Group Plc | 3.533 | 0,02 |
| 141 | Ashtead Group Plc | 4.737 | 0,03 | 477 | Pearson Plc | 3.394 | 0,02 |
| 218 | Associated British Foods Plc | 5.158 | 0,03 | 97 | Persimmon Plc | 2.740 | 0,02 |
| 804 | AstraZeneca Plc | 83.656 | 0,54 | 799 | Prudential Plc | 12.030 | 0,08 |
| 286 | Auto Trader Group Plc '144A' | 1.860 | 0,01 | 218 | Reckitt Benckiser Group Plc | 20.019 | 0,13 |
| 15 | AVEVA Group Plc | 758 | 0,01 | 1.183 | RELX Plc | 27.334 | 0,18 |
| 2.407 | Aviva Plc | 8.137 | 0,05 | 1.128 | Rentokil Initial Plc | 7.103 | 0,05 |
| 5.284 | Barclays Plc | 7.470 | 0,05 | 349 | Rio Tinto Plc | 19.616 | 0,13 |
| 617 | Barratt Developments Plc | 3.781 | 0,02 | 1.483 | Royal Bank of Scotland Group Plc | 2.228 | 0,01 |
| 77 | Berkeley Group Holdings Plc | 3.963 | 0,03 | 314 | RSA Insurance Group Plc | 1.590 | 0,01 |
| 553 | British Land Co Plc/The (REIT) | 2.640 | 0,02 | 666 | Sage Group Plc/The | 5.528 | 0,04 |
| 5.445 | BT Group Plc | 7.673 | 0,05 | 76 | Schroders Plc | 2.769 | 0,02 |
| 104 | Bunzl Plc | 2.783 | 0,02 | 659 | Segro Plc (REIT) | 7.288 | 0,05 |
| 252 | Burberry Group Plc | 4.980 | 0,03 | 36 | Sensata Technologies Holding Plc | 1.340 | 0,01 |
| 126 | Coca-Cola European Partners Plc | 4.758 | 0,03 | 71 | Severn Trent Plc | 2.175 | 0,01 |
| 489 | Compass Group Plc | 6.719 | 0,04 | 337 | Smith & Nephew Plc | 6.269 | 0,04 |
| 78 | Croda International Plc | 5.066 | 0,03 | 239 | Smiths Group Plc | 4.170 | 0,03 |
| 1.429 | Diageo Plc | 47.347 | 0,31 | 43 | Spirax-Sarco Engineering Plc | 5.300 | 0,03 |
| 531 | Direct Line Insurance Group Plc | 1.778 | 0,01 | 631 | SSE Plc | 10.639 | 0,07 |
| 77 | Evrax Plc | 274 | 0,00 | 202 | St James's Place Plc | 2.378 | 0,02 |
| 1.925 | GlaxoSmithKline Plc | 38.927 | 0,25 | 1.681 | Standard Chartered Plc | 9.141 | 0,06 |
| 113 | Halma Plc | 3.216 | 0,02 | 762 | Standard Life Aberdeen Plc | 2.520 | 0,02 |
| 104 | Hargreaves Lansdown Plc | 2.093 | 0,01 | 2.003 | Taylor Wimpey Plc | 3.529 | 0,02 |
| 56 | Hikma Pharmaceuticals Plc | 1.536 | 0,01 | 357 | Unilever Plc | 19.210 | 0,12 |
| 6.217 | HSBC Holdings Plc | 29.083 | 0,19 | 414 | United Utilities Group Plc | 4.656 | 0,03 |
| 918 | Informa Plc | 5.336 | 0,03 | 16.528 | Vodafone Group Plc | 26.316 | 0,17 |
| 106 | InterContinental Hotels Group Plc | 4.672 | 0,03 | 83 | Whitbread Plc | 2.279 | 0,02 |
| 76 | Intertek Group Plc | 5.108 | 0,03 | 1.448 | Wm Morrison Supermarkets Plc | 3.409 | 0,02 |
| 2.213 | ITV Plc | 2.042 | 0,01 | | Vereinigtes Königreich - insgesamt | 628.200 | 4,07 |
| 1.077 | J Sainsbury Plc | 2.777 | 0,02 | | | | |
| 134 | JD Sports Fashion Plc | 1.030 | 0,01 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|--|-----------------|-----------------------------------|--|--|-----------------|-----------------------------------|
| Vereinigte Staaten: 60,99 % (31. Dezember 2019: 56,55 %) | | | | | | | |
| 351 3M Co | | 54.752 | 0,35 | 561 Applied Materials Inc | | 33.912 | 0,22 |
| 50 A O Smith Corp | | 2.356 | 0,02 | 76 Aramark | | 1.715 | 0,01 |
| 673 Abbott Laboratories | | 61.532 | 0,40 | 211 Archer-Daniels-Midland Co | | 8.419 | 0,05 |
| 678 AbbVie Inc | | 66.566 | 0,43 | 20 Arista Networks Inc | | 4.201 | 0,03 |
| 15 ABIOMED Inc | | 3.623 | 0,02 | 27 Arrow Electronics Inc | | 1.855 | 0,01 |
| 232 Activision Blizzard Inc | | 17.609 | 0,11 | 57 Arthur J Gallagher & Co | | 5.557 | 0,04 |
| 294 Adobe Inc | | 127.981 | 0,83 | 20 Assurant Inc | | 2.066 | 0,01 |
| 21 Advance Auto Parts Inc | | 2.991 | 0,02 | 2.197 AT&T Inc | | 66.415 | 0,43 |
| 357 Advanced Micro Devices Inc | | 18.782 | 0,12 | 48 Atmos Energy Corp | | 4.780 | 0,03 |
| 265 Aflac Inc | | 9.548 | 0,06 | 134 Autodesk Inc | | 32.051 | 0,21 |
| 190 Agilent Technologies Inc | | 16.790 | 0,11 | 27 Autoliv Inc | | 1.742 | 0,01 |
| 83 AGNC Investment Corp (REIT) | | 1.071 | 0,01 | 133 Automatic Data Processing Inc | | 19.802 | 0,13 |
| 69 Air Products & Chemicals Inc | | 16.661 | 0,11 | 6 AutoZone Inc | | 6.769 | 0,04 |
| 49 Akamai Technologies Inc | | 5.247 | 0,03 | 55 AvalonBay Communities Inc (REIT) | | 8.505 | 0,06 |
| 29 Albemarle Corp | | 2.239 | 0,01 | 20 Avery Dennison Corp | | 2.282 | 0,01 |
| 48 Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT) | | 7.788 | 0,05 | 98 Ball Corp | | 6.810 | 0,04 |
| 35 Alexion Pharmaceuticals Inc | | 3.928 | 0,03 | 2.402 Bank of America Corp | | 57.048 | 0,37 |
| 15 Align Technology Inc | | 4.117 | 0,03 | 245 Bank of New York Mellon Corp/The | | 9.469 | 0,06 |
| 1 Alleghany Corp | | 489 | 0,00 | 155 Baxter International Inc | | 13.346 | 0,09 |
| 98 Allstate Corp/The | | 9.505 | 0,06 | 104 Becton Dickinson and Co | | 24.884 | 0,16 |
| 113 Ally Financial Inc | | 2.241 | 0,01 | 426 Berkshire Hathaway Inc - Class B | | 76.045 | 0,49 |
| 15 Alnylam Pharmaceuticals Inc | | 2.222 | 0,01 | 141 Best Buy Co Inc | | 12.305 | 0,08 |
| 188 Alphabet Inc | | 265.759 | 1,72 | 55 Biogen Inc | | 14.715 | 0,10 |
| 183 Alphabet Inc - Class A | | 259.503 | 1,68 | 56 BioMarin Pharmaceutical Inc | | 6.907 | 0,04 |
| 50 Altice USA Inc | | 1.127 | 0,01 | 7 Bio-Rad Laboratories Inc | | 3.160 | 0,02 |
| 162 Amazon.com Inc | | 446.929 | 2,89 | 35 Black Knight Inc | | 2.540 | 0,02 |
| 1 AMERCO | | 302 | 0,00 | 92 BlackRock Inc | | 50.056 | 0,32 |
| 153 American Electric Power Co Inc | | 12.185 | 0,08 | 204 Blackstone Group Inc/The | | 11.559 | 0,07 |
| 420 American Express Co | | 39.984 | 0,26 | 13 Booking Holdings Inc | | 20.700 | 0,13 |
| 22 American Financial Group Inc/OH | | 1.396 | 0,01 | 43 Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A | | 3.345 | 0,02 |
| 267 American International Group Inc | | 8.325 | 0,05 | 78 BorgWarner Inc | | 2.753 | 0,02 |
| 134 American Tower Corp (REIT) | | 34.644 | 0,22 | 43 Boston Properties Inc (REIT) | | 3.886 | 0,03 |
| 56 American Water Works Co Inc | | 7.205 | 0,05 | 533 Boston Scientific Corp | | 18.714 | 0,12 |
| 36 Ameriprise Financial Inc | | 5.401 | 0,04 | 692 Bristol-Myers Squibb Co | | 40.690 | 0,26 |
| 48 AmerisourceBergen Corp - Class A | | 4.837 | 0,03 | 62 Broadcom Inc | | 19.568 | 0,13 |
| 35 AMETEK Inc | | 3.128 | 0,02 | 35 Broadridge Financial Solutions Inc | | 4.417 | 0,03 |
| 363 Amgen Inc | | 85.617 | 0,55 | 71 Brown & Brown Inc | | 2.894 | 0,02 |
| 91 Amphenol Corp - Class A | | 8.719 | 0,06 | 119 Brown-Forman Corp | | 7.576 | 0,05 |
| 112 Analog Devices Inc | | 13.736 | 0,09 | 27 Burlington Stores Inc | | 5.317 | 0,03 |
| 547 Annaly Capital Management Inc (REIT) | | 3.588 | 0,02 | 1 Cable One Inc | | 1.775 | 0,01 |
| 27 ANSYS Inc | | 7.877 | 0,05 | 64 Cabot Oil & Gas Corp | | 1.100 | 0,01 |
| 97 Anthem Inc | | 25.509 | 0,17 | 174 Cadence Design Systems Inc | | 16.697 | 0,11 |
| 1.338 Apple Inc | | 488.102 | 3,16 | 29 Camden Property Trust (REIT) | | 2.645 | 0,02 |
| | | | | 111 Campbell Soup Co | | 5.509 | 0,04 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|---|--|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert USD | Zeitwert USD | | Bestand | Zeitwert USD | Zeitwert USD | |
| 71 | Capital One Financial Corp | 4.444 | 0,03 | 231 | Corteva Inc | 6.188 | 0,04 |
| 69 | Cardinal Health Inc | 3.601 | 0,02 | 6 | CoStar Group Inc | 4.264 | 0,03 |
| 55 | Carlyle Group Inc/The (Units) | 1.535 | 0,01 | 134 | Costco Wholesale Corp | 40.630 | 0,26 |
| 36 | CarMax Inc | 3.224 | 0,02 | 21 | Coupa Software Inc | 5.818 | 0,04 |
| 252 | Carrier Global Corp | 5.599 | 0,04 | 160 | Crown Castle International Corp (REIT) | 26.776 | 0,17 |
| 48 | Catalent Inc | 3.518 | 0,02 | 50 | Crown Holdings Inc | 3.256 | 0,02 |
| 168 | Caterpillar Inc | 21.252 | 0,14 | 238 | CSX Corp | 16.598 | 0,11 |
| 34 | Cboe Global Markets Inc | 3.172 | 0,02 | 91 | Cummins Inc | 15.767 | 0,10 |
| 204 | CBRE Group Inc - Class A | 9.225 | 0,06 | 400 | CVS Health Corp | 25.988 | 0,17 |
| 36 | CDK Global Inc | 1.491 | 0,01 | 190 | Danaher Corp | 33.598 | 0,22 |
| 21 | CDW Corp/DE | 2.440 | 0,02 | 36 | Darden Restaurants Inc | 2.728 | 0,02 |
| 181 | Centene Corp | 11.503 | 0,07 | 29 | DaVita Inc | 2.295 | 0,01 |
| 153 | CenterPoint Energy Inc | 2.857 | 0,02 | 91 | Deere & Co | 14.301 | 0,09 |
| 295 | CenturyLink Inc | 2.959 | 0,02 | 76 | Dell Technologies Inc | 4.175 | 0,03 |
| 119 | Cerner Corp | 8.157 | 0,05 | 50 | Delta Air Lines Inc | 1.402 | 0,01 |
| 42 | CF Industries Holdings Inc | 1.182 | 0,01 | 70 | DENTSPLY SIRONA Inc | 3.084 | 0,02 |
| 42 | CH Robinson Worldwide Inc | 3.321 | 0,02 | 28 | DexCom Inc | 11.351 | 0,07 |
| 356 | Charles Schwab Corp/The | 12.011 | 0,08 | 22 | Diamondback Energy Inc | 920 | 0,01 |
| 22 | Charter Communications Inc | 11.221 | 0,07 | 78 | Digital Realty Trust Inc (REIT) | 11.085 | 0,07 |
| 71 | Cheniere Energy Inc | 3.431 | 0,02 | 92 | Discover Financial Services | 4.608 | 0,03 |
| 10 | Chipotle Mexican Grill Inc - Class A | 10.524 | 0,07 | 111 | Discovery Inc | 2.138 | 0,01 |
| 77 | Church & Dwight Co Inc | 5.952 | 0,04 | 48 | Discovery Inc | 1.013 | 0,01 |
| 113 | Cigna Corp | 21.204 | 0,14 | 35 | DISH Network Corp - Class A | 1.208 | 0,01 |
| 22 | Cincinnati Financial Corp | 1.409 | 0,01 | 50 | DocuSign Inc - Class A | 8.611 | 0,06 |
| 34 | Cintas Corp | 9.056 | 0,06 | 41 | Dollar General Corp | 7.811 | 0,05 |
| 2.597 | Cisco Systems Inc | 121.124 | 0,78 | 36 | Dollar Tree Inc | 3.336 | 0,02 |
| 805 | Citigroup Inc | 41.136 | 0,27 | 258 | Dominion Energy Inc | 20.944 | 0,14 |
| 132 | Citizens Financial Group Inc | 3.332 | 0,02 | 13 | Domino's Pizza Inc | 4.803 | 0,03 |
| 35 | Citrix Systems Inc | 5.177 | 0,03 | 43 | Dover Corp | 4.152 | 0,03 |
| 77 | Clorox Co/The | 16.891 | 0,11 | 230 | Dow Inc | 9.375 | 0,06 |
| 111 | CME Group Inc | 18.042 | 0,12 | 133 | DR Horton Inc | 7.375 | 0,05 |
| 175 | CMS Energy Corp | 10.224 | 0,07 | 71 | Dropbox Inc | 1.546 | 0,01 |
| 2.493 | Coca-Cola Co/The | 111.387 | 0,72 | 76 | DTE Energy Co | 8.170 | 0,05 |
| 105 | Cognex Corp | 6.271 | 0,04 | 224 | Duke Energy Corp | 17.895 | 0,12 |
| 126 | Cognizant Technology Solutions Corp | 7.159 | 0,05 | 106 | Duke Realty Corp (REIT) | 3.751 | 0,02 |
| 497 | Colgate-Palmolive Co | 36.410 | 0,24 | 225 | DuPont de Nemours Inc | 11.954 | 0,08 |
| 1.392 | Comcast Corp | 54.260 | 0,35 | 84 | E*TRADE Financial Corp | 4.177 | 0,03 |
| 43 | Comerica Inc | 1.638 | 0,01 | 43 | East West Bancorp Inc | 1.558 | 0,01 |
| 148 | Conagra Brands Inc | 5.205 | 0,03 | 244 | eBay Inc | 12.798 | 0,08 |
| 29 | Concho Resources Inc | 1.494 | 0,01 | 160 | Ecolab Inc | 31.832 | 0,21 |
| 204 | Consolidated Edison Inc | 14.674 | 0,10 | 112 | Edison International | 6.083 | 0,04 |
| 50 | Constellation Brands Inc - Class A | 8.748 | 0,06 | 385 | Edwards Lifesciences Corp | 26.607 | 0,17 |
| 14 | Cooper Cos Inc/The | 3.971 | 0,03 | 120 | Elanco Animal Health Inc | 2.574 | 0,02 |
| 63 | Copart Inc | 5.246 | 0,03 | 90 | Electronic Arts Inc | 11.885 | 0,08 |
| 239 | Corning Inc | 6.190 | 0,04 | 265 | Eli Lilly and Co | 43.508 | 0,28 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---|----------|-----------------|-----------------------------------|---|--|----------|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert | bewertet | | | Bestand | Zeitwert | bewertet | | |
| 232 | Emerson Electric Co | | 14.391 | 0,09 | 776 | Gilead Sciences Inc | 59.705 | 0,39 | |
| 62 | Entergy Corp | | 5.816 | 0,04 | 113 | Global Payments Inc | 19.167 | 0,12 | |
| 223 | EOG Resources Inc | | 11.297 | 0,07 | 29 | Globe Life Inc | 2.153 | 0,01 | |
| 15 | EPAM Systems Inc | | 3.780 | 0,02 | 64 | GoDaddy Inc - Class A | 4.693 | 0,03 | |
| 48 | Equifax Inc | | 8.250 | 0,05 | 99 | Goldman Sachs Group Inc/The | 19.564 | 0,13 | |
| 52 | Equinix Inc (REIT) | | 36.520 | 0,24 | 27 | Guidewire Software Inc | 2.993 | 0,02 | |
| 127 | Equitable Holdings Inc | | 2.450 | 0,02 | 267 | Halliburton Co | 3.466 | 0,02 | |
| 22 | Equity LifeStyle Properties Inc (REIT) | | 1.375 | 0,01 | 111 | Hartford Financial Services Group Inc/The | 4.279 | 0,03 | |
| 141 | Equity Residential (REIT) | | 8.294 | 0,05 | 78 | Hasbro Inc | 5.846 | 0,04 | |
| 7 | Erie Indemnity Co - Class A | | 1.343 | 0,01 | 84 | HCA Healthcare Inc | 8.153 | 0,05 | |
| 64 | Essential Utilities Inc | | 2.703 | 0,02 | 55 | HD Supply Holdings Inc | 1.906 | 0,01 | |
| 21 | Essex Property Trust Inc (REIT) | | 4.813 | 0,03 | 302 | Healthpeak Properties Inc (REIT) | 8.323 | 0,05 | |
| 50 | Estee Lauder Cos Inc/The - Class A | | 9.434 | 0,06 | 14 | HEICO Corp | 1.395 | 0,01 | |
| 203 | Eversource Energy | | 16.904 | 0,11 | 21 | HEICO Corp - Class A | 1.706 | 0,01 | |
| 22 | Exact Sciences Corp | | 1.913 | 0,01 | 91 | Henry Schein Inc | 5.313 | 0,03 | |
| 596 | Exelon Corp | | 21.629 | 0,14 | 43 | Hershey Co/The | 5.574 | 0,04 | |
| 55 | Expedia Group Inc | | 4.521 | 0,03 | 168 | Hess Corp | 8.704 | 0,06 | |
| 106 | Expeditors International of Washington Inc | | 8.060 | 0,05 | 791 | Hewlett Packard Enterprise Co | 7.696 | 0,05 | |
| 41 | Extra Space Storage Inc (REIT) | | 3.787 | 0,02 | 84 | Hilton Worldwide Holdings Inc | 6.170 | 0,04 | |
| 20 | F5 Networks Inc | | 2.790 | 0,02 | 57 | HollyFrontier Corp | 1.664 | 0,01 | |
| 736 | Facebook Inc - Class A | | 167.124 | 1,08 | 99 | Hologic Inc | 5.643 | 0,04 | |
| 22 | FactSet Research Systems Inc | | 7.226 | 0,05 | 666 | Home Depot Inc/The | 166.840 | 1,08 | |
| 8 | Fair Isaac Corp | | 3.344 | 0,02 | 90 | Hormel Foods Corp | 4.344 | 0,03 | |
| 351 | Fastenal Co | | 15.037 | 0,10 | 225 | Host Hotels & Resorts Inc (REIT) | 2.428 | 0,02 | |
| 21 | Federal Realty Investment Trust (REIT) | | 1.789 | 0,01 | 120 | Howmet Aerospace Inc | 1.902 | 0,01 | |
| 77 | FedEx Corp | | 10.797 | 0,07 | 876 | HP Inc | 15.269 | 0,10 | |
| 42 | Fidelity National Financial Inc | | 1.288 | 0,01 | 50 | Humana Inc | 19.387 | 0,13 | |
| 189 | Fidelity National Information Services Inc | | 25.343 | 0,16 | 316 | Huntington Bancshares Inc/OH | 2.855 | 0,02 | |
| 224 | Fifth Third Bancorp | | 4.319 | 0,03 | 13 | IAC/interactivecorp | 4.204 | 0,03 | |
| 50 | First Republic Bank/CA | | 5.300 | 0,03 | 22 | IDEX Corp | 3.477 | 0,02 | |
| 209 | FirstEnergy Corp | | 8.105 | 0,05 | 50 | IDEXX Laboratories Inc | 16.508 | 0,11 | |
| 223 | Fiserv Inc | | 21.769 | 0,14 | 98 | Illinois Tool Works Inc | 17.135 | 0,11 | |
| 14 | FleetCor Technologies Inc | | 3.521 | 0,02 | 43 | illumina Inc | 15.925 | 0,10 | |
| 41 | FMC Corp | | 4.084 | 0,03 | 28 | Incyte Corp | 2.911 | 0,02 | |
| 596 | Ford Motor Co | | 3.624 | 0,02 | 106 | Ingersoll Rand Inc | 2.981 | 0,02 | |
| 34 | Fortinet Inc | | 4.667 | 0,03 | 27 | Ingredion Inc | 2.241 | 0,01 | |
| 92 | Fortive Corp | | 6.225 | 0,04 | 20 | Insulet Corp | 3.885 | 0,03 | |
| 42 | Fortune Brands Home & Security Inc | | 2.685 | 0,02 | 1.309 | Intel Corp | 78.317 | 0,51 | |
| 27 | Fox Corp | | 725 | 0,00 | 169 | Intercontinental Exchange Inc | 15.480 | 0,10 | |
| 50 | Fox Corp | | 1.341 | 0,01 | 545 | International Business Machines Corp | 65.820 | 0,43 | |
| 92 | Franklin Resources Inc | | 1.929 | 0,01 | 50 | International Flavors & Fragrances Inc | 6.123 | 0,04 | |
| 28 | Gartner Inc | | 3.397 | 0,02 | 113 | International Paper Co | 3.979 | 0,03 | |
| 372 | General Mills Inc | | 22.934 | 0,15 | 90 | Interpublic Group of Cos Inc/The | 1.544 | 0,01 | |
| 196 | General Motors Co | | 4.959 | 0,03 | 160 | Intuit Inc | 47.390 | 0,31 | |
| 43 | Genuine Parts Co | | 3.739 | 0,02 | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | |
|--|--|--------------|--|---------|--|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
| 18 | Intuitive Surgical Inc | 10.257 | 0,07 | 6 | Markel Corp | 5.539 | 0,04 |
| 84 | Invitation Homes Inc (REIT) | 2.313 | 0,01 | 14 | MarketAxess Holdings Inc | 7.013 | 0,05 |
| 41 | Ionis Pharmaceuticals Inc | 2.417 | 0,02 | 84 | Marriott International Inc/MD | 7.201 | 0,05 |
| 6 | IPG Photonics Corp | 962 | 0,01 | 308 | Marsh & McLennan Cos Inc | 33.070 | 0,21 |
| 43 | IQVIA Holdings Inc | 6.101 | 0,04 | 20 | Martin Marietta Materials Inc | 4.131 | 0,03 |
| 175 | Iron Mountain Inc (REIT) | 4.567 | 0,03 | 84 | Masco Corp | 4.218 | 0,03 |
| 35 | J M Smucker Co/The | 3.703 | 0,02 | 7 | Masimo Corp | 1.596 | 0,01 |
| 20 | Jack Henry & Associates Inc | 3.681 | 0,02 | 273 | Mastercard Inc | 80.726 | 0,52 |
| 34 | JB Hunt Transport Services Inc | 4.092 | 0,03 | 8 | Match Group Inc | 856 | 0,01 |
| 806 | Johnson & Johnson | 113.348 | 0,73 | 83 | Maxim Integrated Products Inc | 5.031 | 0,03 |
| 15 | Jones Lang LaSalle Inc | 1.552 | 0,01 | 28 | McCormick & Co Inc/MD | 5.023 | 0,03 |
| 939 | JPMorgan Chase & Co | 88.322 | 0,57 | 230 | McDonald's Corp | 42.428 | 0,27 |
| 106 | Juniper Networks Inc | 2.423 | 0,02 | 63 | McKesson Corp | 9.665 | 0,06 |
| 57 | Kansas City Southern | 8.510 | 0,06 | 78 | Medical Properties Trust Inc (REIT) | 1.466 | 0,01 |
| 160 | Kellogg Co | 10.570 | 0,07 | 14 | MercadoLibre Inc | 13.801 | 0,09 |
| 106 | Keurig Dr Pepper Inc | 3.010 | 0,02 | 777 | Merck & Co Inc | 60.085 | 0,39 |
| 308 | KeyCorp | 3.751 | 0,02 | 300 | MetLife Inc | 10.956 | 0,07 |
| 113 | Keysight Technologies Inc | 11.388 | 0,07 | 14 | Mettler-Toledo International Inc | 11.278 | 0,07 |
| 210 | Kimberly-Clark Corp | 29.684 | 0,19 | 141 | MGM Resorts International | 2.369 | 0,02 |
| 629 | Kinder Morgan Inc | 9.542 | 0,06 | 55 | Microchip Technology Inc | 5.792 | 0,04 |
| 148 | KKR & Co Inc | 4.570 | 0,03 | 426 | Micron Technology Inc | 21.948 | 0,14 |
| 49 | KLA Corp | 9.530 | 0,06 | 3.919 | Microsoft Corp | 797.556 | 5,17 |
| 41 | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | 1.710 | 0,01 | 35 | Mid-America Apartment Communities Inc (REIT) | 4.013 | 0,03 |
| 204 | Kraft Heinz Co/The | 6.506 | 0,04 | 20 | Mohawk Industries Inc | 2.035 | 0,01 |
| 245 | Kroger Co/The | 8.293 | 0,05 | 20 | Molina Healthcare Inc | 3.560 | 0,02 |
| 29 | Laboratory Corp of America Holdings | 4.817 | 0,03 | 118 | Molson Coors Beverage Co - Class B | 4.054 | 0,03 |
| 90 | Lam Research Corp | 29.111 | 0,19 | 329 | Mondelez International Inc | 16.822 | 0,11 |
| 43 | Lamb Weston Holdings Inc | 2.749 | 0,02 | 14 | MongoDB Inc | 3.169 | 0,02 |
| 106 | Las Vegas Sands Corp | 4.827 | 0,03 | 63 | Monster Beverage Corp | 4.367 | 0,03 |
| 13 | Lear Corp | 1.417 | 0,01 | 50 | Moody's Corp | 13.737 | 0,09 |
| 85 | Lennar Corp | 5.238 | 0,03 | 365 | Morgan Stanley | 17.630 | 0,11 |
| 13 | Lennox International Inc | 3.029 | 0,02 | 112 | Mosaic Co/The | 1.401 | 0,01 |
| 34 | Liberty Broadband Corp | 4.215 | 0,03 | 50 | Motorola Solutions Inc | 7.007 | 0,05 |
| 7 | Liberty Broadband Corp | 855 | 0,01 | 35 | Nasdaq Inc | 4.181 | 0,03 |
| 29 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One | 920 | 0,01 | 118 | National Oilwell Varco Inc | 1.446 | 0,01 |
| 22 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 758 | 0,00 | 22 | National Retail Properties Inc (REIT) | 781 | 0,01 |
| 14 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 483 | 0,00 | 69 | NetApp Inc | 3.062 | 0,02 |
| 62 | Lincoln National Corp | 2.281 | 0,01 | 69 | Netflix Inc | 31.398 | 0,20 |
| 49 | Live Nation Entertainment Inc | 2.172 | 0,01 | 14 | Neurocrine Biosciences Inc | 1.708 | 0,01 |
| 90 | LKQ Corp | 2.358 | 0,02 | 125 | Newell Brands Inc | 1.985 | 0,01 |
| 98 | Loews Corp | 3.360 | 0,02 | 246 | Newmont Corp | 15.188 | 0,10 |
| 294 | Lowe's Cos Inc | 39.725 | 0,26 | 57 | News Corp | 676 | 0,00 |
| 48 | Lululemon Athletica Inc | 14.976 | 0,10 | 300 | NextEra Energy Inc | 72.051 | 0,47 |
| 41 | M&T Bank Corp | 4.263 | 0,03 | 379 | NIKE Inc | 37.161 | 0,24 |
| 203 | Marathon Petroleum Corp | 7.588 | 0,05 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | |
|--|---------------------------------------|--------------|--|---------|--|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
| 85 | NiSource Inc | 1.933 | 0,01 | 35 | Qorvo Inc | 3.869 | 0,03 |
| 15 | Nordson Corp | 2.846 | 0,02 | 175 | QUALCOMM Inc | 15.962 | 0,10 |
| 78 | Norfolk Southern Corp | 13.694 | 0,09 | 83 | Quest Diagnostics Inc | 9.459 | 0,06 |
| 120 | Northern Trust Corp | 9.521 | 0,06 | 14 | Ralph Lauren Corp - Class A | 1.015 | 0,01 |
| 175 | NortonLifeLock Inc | 3.470 | 0,02 | 36 | Raymond James Financial Inc | 2.478 | 0,02 |
| 92 | Nucor Corp | 3.810 | 0,02 | 127 | Realty Income Corp (REIT) | 7.557 | 0,05 |
| 377 | NVIDIA Corp | 143.226 | 0,93 | 50 | Regency Centers Corp (REIT) | 2.295 | 0,01 |
| 1 | NVR Inc | 3.259 | 0,02 | 34 | Regeneron Pharmaceuticals Inc | 21.204 | 0,14 |
| 62 | OGE Energy Corp | 1.882 | 0,01 | 365 | Regions Financial Corp | 4.059 | 0,03 |
| 35 | Okta Inc | 7.008 | 0,05 | 20 | Reinsurance Group of America Inc | 1.569 | 0,01 |
| 36 | Old Dominion Freight Line Inc | 6.105 | 0,04 | 35 | Republic Services Inc - Class A | 2.872 | 0,02 |
| 42 | Omega Healthcare Investors Inc (REIT) | 1.249 | 0,01 | 90 | ResMed Inc | 17.280 | 0,11 |
| 64 | Omnicom Group Inc | 3.494 | 0,02 | 21 | RingCentral Inc - Class A | 5.985 | 0,04 |
| 155 | ON Semiconductor Corp | 3.072 | 0,02 | 71 | Robert Half International Inc | 3.751 | 0,02 |
| 127 | ONEOK Inc | 4.219 | 0,03 | 35 | Rockwell Automation Inc | 7.455 | 0,05 |
| 687 | Oracle Corp | 37.970 | 0,25 | 14 | Roku Inc | 1.631 | 0,01 |
| 13 | O'Reilly Automotive Inc | 5.482 | 0,04 | 43 | Rollins Inc | 1.823 | 0,01 |
| 126 | Otis Worldwide Corp | 7.164 | 0,05 | 41 | Roper Technologies Inc | 15.919 | 0,10 |
| 64 | Owens Corning | 3.569 | 0,02 | 111 | Ross Stores Inc | 9.462 | 0,06 |
| 106 | PACCAR Inc | 7.934 | 0,05 | 41 | RPM International Inc | 3.077 | 0,02 |
| 14 | Packaging Corp of America | 1.397 | 0,01 | 76 | S&P Global Inc | 25.040 | 0,16 |
| 15 | Palo Alto Networks Inc | 3.445 | 0,02 | 517 | salesforce.com Inc | 96.850 | 0,63 |
| 41 | Parker-Hannifin Corp | 7.514 | 0,05 | 22 | Sarepta Therapeutics Inc | 3.527 | 0,02 |
| 99 | Paychex Inc | 7.499 | 0,05 | 35 | SBA Communications Corp (REIT) - Class A | 10.427 | 0,07 |
| 20 | Paycom Software Inc | 6.195 | 0,04 | 48 | Sealed Air Corp | 1.577 | 0,01 |
| 342 | PayPal Holdings Inc | 59.587 | 0,39 | 20 | Seattle Genetics Inc | 3.398 | 0,02 |
| 134 | People's United Financial Inc | 1.550 | 0,01 | 20 | SEI Investments Co | 1.100 | 0,01 |
| 853 | PepsiCo Inc | 112.818 | 0,73 | 69 | Sempra Energy | 8.089 | 0,05 |
| 35 | PerkinElmer Inc | 3.433 | 0,02 | 71 | ServiceNow Inc | 28.759 | 0,19 |
| 847 | Pfizer Inc | 27.697 | 0,18 | 27 | Sherwin-Williams Co/The | 15.602 | 0,10 |
| 139 | Phillips 66 | 9.994 | 0,06 | 13 | Signature Bank/New York NY | 1.390 | 0,01 |
| 35 | Pinnacle West Capital Corp | 2.565 | 0,02 | 70 | Simon Property Group Inc (REIT) | 4.787 | 0,03 |
| 112 | Pinterest Inc | 2.483 | 0,02 | 337 | Sirius XM Holdings Inc | 1.978 | 0,01 |
| 50 | Pioneer Natural Resources Co | 4.885 | 0,03 | 50 | Skyworks Solutions Inc | 6.393 | 0,04 |
| 133 | PNC Financial Services Group Inc/The | 13.993 | 0,09 | 267 | Snap Inc | 6.272 | 0,04 |
| 91 | PPG Industries Inc | 9.651 | 0,06 | 15 | Snap-on Inc | 2.078 | 0,01 |
| 85 | Principal Financial Group Inc | 3.531 | 0,02 | 645 | Southern Co/The (Units) | 33.443 | 0,22 |
| 1.512 | Procter & Gamble Co/The | 180.790 | 1,17 | 34 | Southwest Airlines Co | 1.162 | 0,01 |
| 181 | Progressive Corp/The | 14.500 | 0,09 | 62 | Splunk Inc | 12.319 | 0,08 |
| 454 | Prologis Inc (REIT) | 42.372 | 0,27 | 111 | Square Inc | 11.648 | 0,08 |
| 125 | Prudential Financial Inc | 7.613 | 0,05 | 70 | SS&C Technologies Holdings Inc | 3.954 | 0,03 |
| 34 | PTC Inc | 2.645 | 0,02 | 48 | Stanley Black & Decker Inc | 6.690 | 0,04 |
| 309 | Public Service Enterprise Group Inc | 15.190 | 0,10 | 358 | Starbucks Corp | 26.345 | 0,17 |
| 22 | Public Storage (REIT) | 4.222 | 0,03 | 217 | State Street Corp | 13.790 | 0,09 |
| 83 | PulteGroup Inc | 2.824 | 0,02 | 84 | Steel Dynamics Inc | 2.192 | 0,01 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
| 50 Stryker Corp | 9.010 | 0,06 | 113 Ventas Inc (REIT) | 4.138 | 0,03 |
| 14 Sun Communities Inc (REIT) | 1.900 | 0,01 | 148 VEREIT Inc (REIT) | 952 | 0,01 |
| 15 SVB Financial Group | 3.233 | 0,02 | 41 VeriSign Inc | 8.480 | 0,05 |
| 211 Synchrony Financial | 4.676 | 0,03 | 57 Verisk Analytics Inc - Class A | 9.701 | 0,06 |
| 48 Synopsys Inc | 9.360 | 0,06 | 1.582 Verizon Communications Inc | 87.216 | 0,56 |
| 148 Sysco Corp | 8.090 | 0,05 | 160 Vertex Pharmaceuticals Inc | 46.450 | 0,30 |
| 146 T Rowe Price Group Inc | 18.031 | 0,12 | 204 VF Corp | 12.432 | 0,08 |
| 35 Take-Two Interactive Software Inc | 4.885 | 0,03 | 216 ViacomCBS Inc - Class B | 5.037 | 0,03 |
| 154 Target Corp | 18.469 | 0,12 | 141 VICI Properties Inc (REIT) | 2.847 | 0,02 |
| 84 TD Ameritrade Holding Corp | 3.056 | 0,02 | 524 Visa Inc - Class A | 101.221 | 0,66 |
| 28 Teladoc Health Inc | 5.344 | 0,03 | 57 Vistra Energy Corp | 1.061 | 0,01 |
| 14 Teledyne Technologies Inc | 4.353 | 0,03 | 50 VMware Inc | 7.743 | 0,05 |
| 14 Teleflex Inc | 5.096 | 0,03 | 50 Vornado Realty Trust (REIT) | 1.910 | 0,01 |
| 50 Teradyne Inc | 4.225 | 0,03 | 41 Voya Financial Inc | 1.913 | 0,01 |
| 45 Tesla Inc | 48.591 | 0,31 | 41 Vulcan Materials Co | 4.750 | 0,03 |
| 573 Texas Instruments Inc | 72.754 | 0,47 | 28 W R Berkley Corp | 1.604 | 0,01 |
| 120 Thermo Fisher Scientific Inc | 43.481 | 0,28 | 287 Walgreens Boots Alliance Inc | 12.166 | 0,08 |
| 69 Tiffany & Co | 8.414 | 0,05 | 553 Walt Disney Co/The | 61.665 | 0,40 |
| 370 TJX Cos Inc/The | 18.707 | 0,12 | 132 Waste Management Inc | 13.980 | 0,09 |
| 127 T-Mobile US Inc | 13.227 | 0,09 | 36 Waters Corp | 6.494 | 0,04 |
| 35 Tractor Supply Co | 4.613 | 0,03 | 20 Wayfair Inc | 3.952 | 0,03 |
| 7 Trade Desk Inc/The - Class A | 2.846 | 0,02 | 97 WEC Energy Group Inc | 8.502 | 0,06 |
| 13 Tradeweb Markets Inc - Class A | 756 | 0,00 | 155 Welltower Inc (REIT) | 8.021 | 0,05 |
| 15 TransDigm Group Inc | 6.631 | 0,04 | 43 West Pharmaceutical Services Inc | 9.768 | 0,06 |
| 57 TransUnion | 4.961 | 0,03 | 43 Western Digital Corp | 1.898 | 0,01 |
| 77 Travelers Cos Inc/The | 8.782 | 0,06 | 133 Western Union Co/The | 2.875 | 0,02 |
| 154 Trimble Inc | 6.651 | 0,04 | 56 Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 3.224 | 0,02 |
| 413 Truist Financial Corp | 15.508 | 0,10 | 78 Westrock Co | 2.204 | 0,01 |
| 36 Twilio Inc - Class A | 7.899 | 0,05 | 225 Weyerhaeuser Co (REIT) | 5.053 | 0,03 |
| 239 Twitter Inc | 7.120 | 0,05 | 14 Whirlpool Corp | 1.813 | 0,01 |
| 13 Tyler Technologies Inc | 4.509 | 0,03 | 372 Williams Cos Inc/The | 7.075 | 0,05 |
| 91 Tyson Foods Inc - Class A | 5.434 | 0,04 | 50 Workday Inc - Class A | 9.368 | 0,06 |
| 293 Uber Technologies Inc | 9.106 | 0,06 | 64 WP Carey Inc (REIT) | 4.330 | 0,03 |
| 91 UDR Inc (REIT) | 3.402 | 0,02 | 28 WW Grainger Inc | 8.796 | 0,06 |
| 64 UGI Corp | 2.035 | 0,01 | 14 Wynn Resorts Ltd | 1.043 | 0,01 |
| 15 Ulta Beauty Inc | 3.051 | 0,02 | 322 Xcel Energy Inc | 20.125 | 0,13 |
| 211 Union Pacific Corp | 35.674 | 0,23 | 77 Xilinx Inc | 7.576 | 0,05 |
| 216 United Parcel Service Inc - Class B | 24.015 | 0,16 | 14 XPO Logistics Inc | 1.082 | 0,01 |
| 22 United Rentals Inc | 3.279 | 0,02 | 111 Xylem Inc/NY | 7.211 | 0,05 |
| 288 UnitedHealth Group Inc | 84.946 | 0,55 | 113 Yum! Brands Inc | 9.821 | 0,06 |
| 13 Universal Health Services Inc | 1.208 | 0,01 | 15 Zebra Technologies Corp | 3.839 | 0,02 |
| 420 US Bancorp | 15.464 | 0,10 | 20 Zillow Group Inc | 1.152 | 0,01 |
| 27 Vail Resorts Inc | 4.918 | 0,03 | 34 Zimmer Biomet Holdings Inc | 4.058 | 0,03 |
| 127 Valero Energy Corp | 7.470 | 0,05 | 55 Zions Bancorp NA | 1.870 | 0,01 |
| 28 Varian Medical Systems Inc | 3.431 | 0,02 | 146 Zoetis Inc | 20.008 | 0,13 |
| 41 Veeva Systems Inc - Class A | 9.611 | 0,06 | | | |
| | | | Vereinigte Staaten - insgesamt | 9.418.216 | 60,99 |
| | | | Aktien - insgesamt | 15.423.529 | 99,89 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---------|--|-----------------|-----------------------------------|
| | Rentenfonds: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,30 %) | | |
| | Irland: 0,04 % (31. Dezember 2019: 0,30 %) | | |
| 6.651 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 6.651 | 0,04 |
| | Irland - insgesamt | 6.651 | 0,04 |
| | Rentenfonds - insgesamt | 6.651 | 0,04 |

| | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 15.430.180 | 99,93 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 4.234 | 0,03 |
| Umlaufvermögen | 8.688 | 0,06 |
| Gesamtvermögen | 15.443.102 | 100,02 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (1.685) | (0,02) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen. | 15.441.417 | 100,00 |

| | % des Gesamt vermö- gens |
|--|-----------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,92 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,08 |
| | 100,00 |

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividenderträge | 3 | 491.825 | 4.419 |
| Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (1.681.048) | 99.799 |
| Gesamtanlage(aufwand)/-ertrag | | (1.189.223) | 104.218 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (22.046) | (436) |
| Netto(aufwand)/-ertrag | | (1.211.269) | 103.782 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Zinsaufwand | | (163) | - |
| (Verlust)/Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | (1.211.432) | 103.782 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (84.807) | (541) |
| (Verlust)/Gewinn für den Berichtszeitraum | | (1.296.239) | 103.241 |
| (Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | (1.296.239) | 103.241 |

Außer der (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 33.666.951 | 25.208.508 |
| Darlehen und Forderungen | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | 20.098 | 896 |
| Forderungen aus Dividenderträgen | 7 | 27.249 | 17.885 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 33.714.298 | 25.227.289 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 8 | (4.352) | (3.507) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (4.352) | (3.507) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 33.709.946 | 25.223.782 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 25.223.782 | - |
| (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (1.296.239) | 103.241 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 9.782.403 | 9.904.336 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 9.782.403 | 9.904.336 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 11 | 33.709.946 | 10.007.577 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 1.176.177 | 74.207 |
| Kauf von Anlagen | | (11.316.909) | (9.970.104) |
| Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 1.458 | 326 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentransaktionen | | (218) | (1.028) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 482.461 | 2.195 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (21.201) | - |
| An Makler fällige Salden | | - | 4.968.595 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (84.807) | (541) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (9.763.039) | (4.926.350) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Zinsen | | (163) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 9.782.403 | 4.938.124 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 9.782.403 | 4.938.124 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 19.201 | 11.774 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 897 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 6 | 20.098 | 11.774 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Large- und Mid-Cap-Unternehmen aus Europa ab und soll für die Wertentwicklung einer Anlagestrategie stehen, die durch Anpassung der streubesitzadjustierten Marktkapitalisierungsgewichtungen auf der Grundlage bestimmter Messgrößen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG“) das Gesamtengagement in solchen Unternehmen steigert, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend zur Verbesserung dieses Profils aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 13. Juni 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 33.666.951 | 33.666.951 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 20.098 | - | - | - | 20.098 |
| Forderungen aus Dividendeneträgen | - | - | - | 27.249 | 27.249 |
| Gesamtvermögen | 20.098 | - | - | 33.694.200 | 33.714.298 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (4.352) | - | - | - | (4.352) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (4.352) | - | - | - | (4.352) |
| Zinssensitivitätslücke | 15.746 | - | - | - | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 25.208.508 | 25.208.508 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 896 | - | - | - | 896 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 17.885 | 17.885 |
| Gesamtvermögen | 896 | - | - | 25.226.393 | 25.227.289 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (3.507) | - | - | - | (3.507) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (3.507) | - | - | - | (3.507) |
| Zinssensitivitätslücke | (2.611) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als | | Insgesamt |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | 7 Tage | 7 Tage bis 1 Monat | |
| Antizipative Passiva | - | 4.352 | 4.352 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 33.709.946 | - | 33.709.946 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 33.709.946 | 4.352 | 33.714.298 |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Antizipative Passiva | - | 3.507 | 3.507 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 25.223.782 | - | 25.223.782 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 25.223.782 | 3.507 | 25.227.289 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|----------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 33.666.951 | - | - |
| Gesamtvermögen | 33.666.951 | - | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | | | |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 25.089.242 | 119.266 | - |
| Gesamtvermögen | 25.089.242 | 119.266 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|-------------------|--|--|
| Dividendenerträge | 491.825 | 4.419 |
| | 491.825 | 4.419 |

4. Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|---|--|--|
| Realisierte (Verluste)/ Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen | (281.686) | 18.586 |
| Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | 1.458 | 326 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen | (1.400.601) | 81.915 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen | (219) | (1.028) |
| | (1.681.048) | 99.799 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 22.046 | 436 |
| | 22.046 | 436 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 20.098 | 896 |
| | 20.098 | 896 |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 27.249 | 17.885 |
| | 27.249 | 17.885 |

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 4.352 | 3.507 |
| | 4.352 | 3.507 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 EUR | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 EUR |
|--|--|--|---|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 575.000 | - | - |
| Während des | | | |
| Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 275.000 | 575.000 | 250.000 |
| Gesamtzahl der am | | | |
| Ende des | | | |
| Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 850.000 | 575.000 | 250.000 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR | Zum 30. Juni 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 33.709.946 | 25.223.782 | 10.007.577 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,6588 | 43,8674 | 40,0303 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | % des Nettovermögens | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | % des Nettovermögens | |
|--|------------------|-------------|--|----------------|--|---------------------------|---------|----------------------|--|
| Bestand | Zeitwert EUR | | Zeitwert EUR | | Bestand | Zeitwert EUR | | Zeitwert EUR | |
| Aktien: 99,87 % (31. Dezember 2019: 99,94 %) | | | | | Finnland: 2,14 % (31. Dezember 2019: 1,91 %) | | | | |
| Österreich: 0,38 % (31. Dezember 2019: 0,50 %) | | | | | | | | | |
| 494 ANDRITZ AG | 16.006 | 0,05 | 964 Elisa Oyj | 52.191 | 0,15 | 1.505 Fortum Oyj | 25.442 | 0,08 | |
| 1.894 Erste Group Bank AG | 39.679 | 0,12 | 1.152 Kone Oyj - Class B | 70.525 | 0,21 | 713 Metso Oyj | 20.798 | 0,06 | |
| 998 OMV AG | 29.701 | 0,09 | 2.867 Neste Oyj | 99.800 | 0,30 | 38.325 Nokia Oyj | 149.027 | 0,44 | |
| 502 Raiffeisen Bank International AG | 7.962 | 0,02 | 10.981 Nordea Bank Abp | 67.486 | 0,20 | 713 Orion Oyj | 30.702 | 0,09 | |
| 462 Verbund AG | 18.415 | 0,05 | 1.596 Sampo Oyj - Class A | 48.870 | 0,14 | 3.943 Stora Enso Oyj | 41.914 | 0,12 | |
| 787 Voestalpine AG | 15.067 | 0,05 | 3.618 UPM-Kymmene Oyj | 93.055 | 0,28 | 3.008 Wartsila OYJ Abp | 22.133 | 0,07 | |
| Österreich - insgesamt | 126.830 | 0,38 | Finnland - insgesamt | 721.943 | 2,14 | | | | |
| Belgien: 1,68 % (31. Dezember 2019: 1,96 %) | | | | | Frankreich: 15,96 % (31. Dezember 2019: 15,96 %) | | | | |
| 756 Ageas SA/NV | 23.844 | 0,07 | 1.285 Accor SA | 31.110 | 0,09 | 75 Aeroports de Paris | 6.855 | 0,02 | |
| 5.166 Anheuser-Busch InBev SA/NV | 226.607 | 0,67 | 1.603 Air Liquide SA | 205.825 | 0,61 | 1.302 Alstom SA | 53.916 | 0,16 | |
| 234 Colruyt SA | 11.459 | 0,03 | 411 Amundi SA '144A' | 28.647 | 0,08 | 234 Arkema SA | 19.923 | 0,06 | |
| 209 Elia Group SA/NV | 20.189 | 0,06 | 667 Atos SE | 50.625 | 0,15 | 13.111 AXA SA | 244.022 | 0,72 | |
| 71 Galapagos NV | 12.428 | 0,04 | 140 BioMerieux | 17.122 | 0,05 | 3.812 BNP Paribas SA | 134.830 | 0,40 | |
| 395 Groupe Bruxelles Lambert SA | 29.499 | 0,09 | 1.495 Bolloré SA | 4.180 | 0,01 | 1.544 Bouygues SA | 46.953 | 0,14 | |
| 1.696 KBC Group NV | 86.598 | 0,26 | 1.544 Bureau Veritas SA | 18.686 | 0,06 | 995 Cargill SE | 111.125 | 0,33 | |
| 510 Proximus SADP | 9.251 | 0,03 | 1.090 Capgemini SE | 56.450 | 0,17 | 4.104 Carrefour SA | 9.673 | 0,03 | |
| 26 Sofina SA | 6.110 | 0,02 | 294 Casino Guichard Perrachon SA | 112.399 | 0,33 | 3.507 Cie de Saint-Gobain | 106.191 | 0,31 | |
| 503 Solvay SA | 35.844 | 0,10 | 1.150 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 11.921 | 0,04 | 1.163 CNP Assurances | 21.027 | 0,06 | |
| 156 Telenet Group Holding NV | 5.716 | 0,02 | 326 Covivio (REIT) | 32.962 | 0,10 | 3.911 Credit Agricole SA | 257.752 | 0,76 | |
| 429 UCB SA | 44.230 | 0,13 | 4.187 Danone SA | | | | | | |
| 1.336 Umicore SA | 55.992 | 0,16 | | | | | | | |
| Belgien - insgesamt | 567.767 | 1,68 | | | | | | | |
| Dänemark: 4,80 % (31. Dezember 2019: 3,76 %) | | | | | | | | | |
| 553 Ambu A/S - Class B | 15.463 | 0,05 | | | | | | | |
| 13 AP Moller - Maersk A/S - Class A | 12.558 | 0,04 | | | | | | | |
| 28 AP Moller - Maersk A/S - Class B | 29.032 | 0,09 | | | | | | | |
| 725 Carlsberg A/S | 85.269 | 0,25 | | | | | | | |
| 715 Chr Hansen Holding A/S | 65.617 | 0,20 | | | | | | | |
| 806 Coloplast A/S | 111.168 | 0,33 | | | | | | | |
| 1.168 Danske Bank A/S | 13.834 | 0,04 | | | | | | | |
| 467 Demant A/S | 10.959 | 0,03 | | | | | | | |
| 717 DSV PANALPINA A/S | 77.902 | 0,23 | | | | | | | |
| 220 Genmab A/S | 65.528 | 0,19 | | | | | | | |
| 868 GN Store Nord A/S | 41.157 | 0,12 | | | | | | | |
| 473 H Lundbeck A/S | 15.828 | 0,05 | | | | | | | |
| 11.994 Novo Nordisk A/S | 691.001 | 2,05 | | | | | | | |
| 1.448 Novozymes A/S | 74.505 | 0,22 | | | | | | | |
| 1.283 Orsted A/S '144A' | 131.755 | 0,39 | | | | | | | |
| 678 Pandora A/S | 32.775 | 0,10 | | | | | | | |
| 819 Tryg A/S | 21.098 | 0,06 | | | | | | | |
| 1.349 Vestas Wind Systems A/S | 122.244 | 0,36 | | | | | | | |
| Dänemark - insgesamt | 1.617.693 | 4,80 | | | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------|---|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 891 | Dassault Systemes SE | 136.858 | 0,41 | Deutschland: 15,69 % (31. Dezember 2019: 14,77 %) | | | |
| 1.652 | Edenred | 64.312 | 0,19 | 1.291 | Adidas AG | 301.578 | 0,89 |
| 565 | Eiffage SA | 45.991 | 0,14 | 2.828 | Allianz SE | 514.017 | 1,52 |
| 2.104 | Electricite de France SA | 17.274 | 0,05 | 6.226 | BASF SE | 310.553 | 0,92 |
| 6.190 | Engie SA | 68.090 | 0,20 | 1.122 | Bayerische Motoren Werke AG | 63.752 | 0,19 |
| 723 | EssilorLuxottica SA | 82.603 | 0,25 | 193 | Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0% | 8.334 | 0,02 |
| 267 | Eurazeo SE | 12.181 | 0,04 | 683 | Beiersdorf AG | 69.051 | 0,20 |
| 258 | Faurecia SE | 8.971 | 0,03 | 1.047 | Brenntag AG | 48.968 | 0,15 |
| 311 | Gecina SA (REIT) | 34.210 | 0,10 | 135 | Carl Zeiss Meditec AG | 11.718 | 0,03 |
| 2.983 | Getlink SE | 38.302 | 0,11 | 3.396 | Commerzbank AG | 13.472 | 0,04 |
| 107 | Hermes International | 79.587 | 0,24 | 373 | Continental AG | 32.511 | 0,10 |
| 202 | ICADE (REIT) | 12.524 | 0,04 | 589 | Covestro AG '144A' | 19.938 | 0,06 |
| 50 | Iliad SA | 8.682 | 0,03 | 2.900 | Daimler AG | 104.820 | 0,31 |
| 410 | Ingenico Group SA | 58.220 | 0,17 | 434 | Delivery Hero SE '144A' | 39.477 | 0,12 |
| 128 | Ipsen SA | 9.683 | 0,03 | 6.655 | Deutsche Bank AG | 56.328 | 0,17 |
| 573 | JCDecaux SA | 9.483 | 0,03 | 1.288 | Deutsche Boerse AG | 207.432 | 0,62 |
| 513 | Kering SA | 248.420 | 0,74 | 811 | Deutsche Lufthansa AG | 7.252 | 0,02 |
| 1.328 | Klepierre SA (REIT) | 23.552 | 0,07 | 5.029 | Deutsche Post AG | 163.694 | 0,49 |
| 1.809 | Legrand SA | 122.325 | 0,36 | 11.296 | Deutsche Telekom AG | 168.819 | 0,50 |
| 1.702 | L'Oreal SA | 486.261 | 1,44 | 2.316 | Deutsche Wohnen SE | 92.524 | 0,27 |
| 942 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 367.851 | 1,09 | 15.219 | E.ON SE | 152.418 | 0,45 |
| 6.412 | Natixis SA | 14.908 | 0,04 | 711 | Evonik Industries AG | 16.076 | 0,05 |
| 13.524 | Orange SA | 143.963 | 0,43 | 282 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 10.947 | 0,03 |
| 175 | Orpea | 18.007 | 0,05 | 722 | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | 55.089 | 0,16 |
| 1.439 | Pernod Ricard SA | 201.532 | 0,60 | 1.417 | Fresenius SE & Co KGaA | 62.518 | 0,19 |
| 1.495 | Peugeot SA | 21.648 | 0,06 | 236 | FUCHS PETROLUB SE - Preference 0% | 8.435 | 0,03 |
| 734 | Publicis Groupe SA | 21.147 | 0,06 | 520 | GEA Group AG | 14.638 | 0,04 |
| 76 | Remy Cointreau SA | 9.211 | 0,03 | 204 | Hannover Rueck SE | 31.294 | 0,09 |
| 651 | Renault SA | 14.700 | 0,04 | 1.009 | HeidelbergCement AG | 47.968 | 0,14 |
| 3.824 | Sanofi | 346.646 | 1,03 | 705 | Henkel AG & Co KGaA | 52.276 | 0,16 |
| 94 | Sartorius Stedim Biotech | 21.150 | 0,06 | 1.208 | Henkel AG & Co KGaA - Preference 0% | 100.119 | 0,30 |
| 3.748 | Schneider Electric SE | 370.602 | 1,10 | 168 | HOCHTIEF AG | 13.264 | 0,04 |
| 670 | SCOR SE | 16.348 | 0,05 | 8.479 | Infineon Technologies AG | 176.999 | 0,53 |
| 154 | SEB SA | 22.653 | 0,07 | 220 | KION Group AG | 12.056 | 0,04 |
| 5.496 | Societe Generale SA | 81.341 | 0,24 | 164 | Knorr-Bremse AG | 14.798 | 0,04 |
| 300 | Sodexo SA | 18.060 | 0,05 | 281 | LANXESS AG | 13.196 | 0,04 |
| 1.171 | Suez SA | 12.219 | 0,04 | 468 | LEG Immobilien AG | 52.884 | 0,16 |
| 398 | Teleperformance | 89.908 | 0,27 | 876 | Merck KGaA | 90.491 | 0,27 |
| 307 | Ubisoft Entertainment SA | 22.534 | 0,07 | 1.213 | METRO AG | 10.209 | 0,03 |
| 938 | Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) | 47.050 | 0,14 | 978 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 226.309 | 0,67 |
| 1.553 | Valeo SA | 36.278 | 0,11 | 196 | Nemetschek SE | 11.995 | 0,04 |
| 1.827 | Veolia Environnement SA | 36.576 | 0,11 | 563 | Puma SE | 38.746 | 0,11 |
| 1.746 | Vinci SA | 143.172 | 0,42 | 1.485 | RWE AG | 46.198 | 0,14 |
| 2.811 | Vivendi SA | 64.203 | 0,19 | | | | |
| 181 | Wendel SE | 15.358 | 0,05 | | | | |
| 929 | Worldline SA/France '144A' | 71.607 | 0,21 | | | | |
| Frankreich - insgesamt | | 5.378.395 | 15,96 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | | |
|--|---|--------------|--|--|------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens | |
| 7.078 | SAP SE | 879.937 | 2,61 | 20.430 | Telecom Italia SpA/Milano | 7.048 | 0,02 | |
| 241 | Sartorius AG - Preference 0% | 70.517 | 0,21 | 9.538 | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | 58.353 | 0,17 | |
| 365 | Scout24 AG '144A' | 25.203 | 0,07 | 7.192 | UniCredit SpA | 58.888 | 0,17 | |
| 5.186 | Siemens AG | 543.285 | 1,61 | Italien - insgesamt | | | 1.145.406 | 3,40 |
| 508 | Siemens Healthineers AG '144A' | 21.666 | 0,06 | Jersey: 0,90 % (31. Dezember 2019: 1,38 %) | | | | |
| 435 | Symrise AG - Class A | 45.022 | 0,13 | 2.309 | Experian Plc | 71.606 | 0,21 | |
| 7.059 | Telefonica Deutschland Holding AG | 18.544 | 0,06 | 1.528 | Ferguson Plc | 111.145 | 0,33 | |
| 1.358 | Thyssenkrupp AG | 8.574 | 0,03 | 33.870 | Glencore Plc | 63.797 | 0,19 | |
| 853 | Uniper SE | 24.481 | 0,07 | 8.388 | WPP Plc | 58.208 | 0,17 | |
| 174 | United Internet AG | 6.561 | 0,02 | Jersey - insgesamt | | | 304.756 | 0,90 |
| 2.182 | Vonovia SE | 119.093 | 0,35 | Luxemburg: 0,27 % (31. Dezember 2019: 0,32 %) | | | | |
| 514 | Zalando SE '144A' | 32.269 | 0,10 | 3.037 | ArcelorMittal SA | 28.457 | 0,09 | |
| Deutschland - insgesamt | | | 5.288.313 | 15,69 | 3.905 | Aroundtown SA | 19.908 | 0,06 |
| Irland: 1,55 % (31. Dezember 2019: 1,40 %) | | | | | 44 | Eurofins Scientific SE | 24.578 | 0,07 |
| 5.323 | CRH Plc | 162.352 | 0,48 | 1.299 | SES SA Receipt - Class A | 7.898 | 0,02 | |
| 667 | DCC Plc | 49.382 | 0,15 | 1.589 | Tenaris SA | 9.133 | 0,03 | |
| 930 | Flutter Entertainment Plc | 108.810 | 0,32 | Luxemburg - insgesamt | | | 89.974 | 0,27 |
| 1.077 | Kerry Group Plc | 118.793 | 0,35 | Niederlande: 7,97 % (31. Dezember 2019: 7,28 %) | | | | |
| 1.043 | Kingspan Group Plc | 59.816 | 0,18 | 1.422 | ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' | 10.901 | 0,03 | |
| 766 | Smurfit Kappa Group Plc | 22.796 | 0,07 | 61 | Adyen NV '144A' | 79.026 | 0,23 | |
| Irland - insgesamt | | | 521.949 | 1,55 | 12.130 | Aegon NV | 32.181 | 0,10 |
| Isle of Man: 0,05 % (31. Dezember 2019: 0,05 %) | | | | | 446 | AerCap Holdings NV | 12.012 | 0,04 |
| 1.975 | GVC Holdings Plc | 16.091 | 0,05 | 1.353 | Akzo Nobel NV | 107.888 | 0,32 | |
| Isle of Man - insgesamt | | | 16.091 | 0,05 | 2.111 | Altice Europe NV | 7.251 | 0,02 |
| Italien: 3,40 % (31. Dezember 2019: 3,36 %) | | | | | 2.885 | ASML Holding NV | 943.106 | 2,80 |
| 7.448 | Assicurazioni Generali SpA | 100.325 | 0,30 | 6.936 | CNH Industrial NV | 43.197 | 0,13 | |
| 1.969 | Davide Campari-Milano SpA | 14.767 | 0,04 | 276 | EXOR NV | 14.032 | 0,04 | |
| 86 | DiaSorin SpA | 14.654 | 0,04 | 428 | Ferrari NV | 64.992 | 0,19 | |
| 55.133 | Enel SpA | 423.311 | 1,26 | 1.860 | Fiat Chrysler Automobiles NV | 16.636 | 0,05 | |
| 10.778 | Eni SpA | 91.505 | 0,27 | 390 | Heineken Holding NV | 28.412 | 0,08 | |
| 2.582 | FincoBank Banca Finco SpA | 31.023 | 0,09 | 879 | Heineken NV | 72.131 | 0,21 | |
| 1.017 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A' | 9.072 | 0,03 | 13.207 | ING Groep NV | 81.857 | 0,24 | |
| 100.887 | Intesa Sanpaolo SpA | 171.871 | 0,51 | 411 | Just Eat Takeaway.com NV '144A' | 38.124 | 0,11 | |
| 2.105 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 13.451 | 0,04 | 3.731 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 90.514 | 0,27 | |
| 656 | Moncler SpA | 22.330 | 0,07 | 1.168 | Koninklijke DSM NV | 143.898 | 0,43 | |
| 1.356 | Pirelli & C SpA '144A' | 5.119 | 0,02 | 24.216 | Koninklijke KPN NV | 57.150 | 0,17 | |
| 2.213 | Poste Italiane SpA '144A' | 17.129 | 0,05 | 3.039 | Koninklijke Philips NV | 126.179 | 0,37 | |
| 1.022 | Prysmian SpA | 21.074 | 0,06 | 477 | Koninklijke Vopak NV | 22.457 | 0,07 | |
| 354 | Recordati SpA | 15.735 | 0,05 | 990 | NN Group NV | 29.601 | 0,09 | |
| 13.807 | Snam SpA | 59.840 | 0,18 | 1.652 | Prosus NV | 136.686 | 0,41 | |
| 28.341 | Telecom Italia SpA/Milano | 9.911 | 0,03 | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | | | |
|--|--|----------------------|--|--|---|--------------------------|-------------------|-------------|------|
| Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | | | | |
| Zeitwert bewertet | EUR | | Zeitwert bewertet | EUR | | | | | |
| 782 | QIAGEN NV | 29.982 | 0,09 | Schweden: 5,62 % (31. Dezember 2019: 4,94 %) | | | | | |
| 808 | Randstad NV | 32.045 | 0,10 | 2.133 | Alfa Laval AB | 41.665 | 0,12 | | |
| 4.323 | STMicroelectronics NV | 104.617 | 0,31 | 6.794 | Assa Abloy AB | 123.003 | 0,36 | | |
| 4.951 | Unilever NV | 233.935 | 0,69 | 4.555 | Atlas Copco AB | 171.767 | 0,51 | | |
| 1.850 | Wolters Kluwer NV | 128.612 | 0,38 | 2.645 | Atlas Copco AB | 87.104 | 0,26 | | |
| Niederlande - insgesamt | | | 2.687.422 | 7,97 | 1.854 | Boliden AB | 37.561 | 0,11 | |
| Norwegen: 0,75 % (31. Dezember 2019: 0,88 %) | | | | | | 1.529 | Electrolux AB | 22.765 | 0,07 |
| 3.214 | DNB ASA | 37.701 | 0,11 | 2.792 | Epiroc AB | 30.977 | 0,09 | | |
| 678 | Gjensidige Forsikring ASA | 11.082 | 0,03 | 1.653 | Epiroc AB | 18.000 | 0,05 | | |
| 2.980 | Mowi ASA | 50.234 | 0,15 | 808 | EQT AB | 12.907 | 0,04 | | |
| 9.116 | Norsk Hydro ASA | 22.354 | 0,07 | 4.111 | Essity AB | 118.291 | 0,35 | | |
| 5.091 | Orkla ASA | 39.609 | 0,12 | 861 | Evolution Gaming Group AB '144A' | 45.715 | 0,14 | | |
| 665 | Schibsted ASA - Class B | 13.908 | 0,04 | 5.446 | Hennes & Mauritz AB | 70.260 | 0,21 | | |
| 4.889 | Telenor ASA | 63.215 | 0,19 | 1.192 | Hexagon AB | 61.968 | 0,18 | | |
| 450 | Yara International ASA | 13.867 | 0,04 | 2.832 | Husqvarna AB | 20.650 | 0,06 | | |
| Norwegen - insgesamt | | | 251.970 | 0,75 | 682 | ICA Gruppen AB | 28.794 | 0,09 | |
| Portugal: 0,40 % (31. Dezember 2019: 0,38 %) | | | | | | 538 | Industrivarden AB | 10.853 | 0,03 |
| 17.350 | EDP - Energias de Portugal SA | 73.738 | 0,22 | 1.004 | Investment AB Latour | 16.215 | 0,05 | | |
| 3.398 | Galp Energia SGPS SA | 34.982 | 0,10 | 1.543 | Investor AB | 72.504 | 0,22 | | |
| 1.706 | Jeronimo Martins SGPS SA | 26.588 | 0,08 | 1.640 | Kinnevik AB | 38.413 | 0,11 | | |
| Portugal - insgesamt | | | 135.308 | 0,40 | 258 | L E Lundbergforetagen AB | 10.424 | 0,03 | |
| Spanien: 4,44 % (31. Dezember 2019: 5,14 %) | | | | | | 1.260 | Lundin Energy AB | 27.044 | 0,08 |
| 865 | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | 19.411 | 0,06 | 2.114 | Nibe Industrier AB | 41.597 | 0,12 | | |
| 229 | Aena SME SA '144A' | 27.182 | 0,08 | 7.653 | Sandvik AB | 127.328 | 0,38 | | |
| 2.923 | Amadeus IT Group SA | 135.569 | 0,40 | 1.061 | Securitas AB | 12.730 | 0,04 | | |
| 45.198 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 138.487 | 0,41 | 11.032 | Skandinaviska Enskilda Banken AB | 85.079 | 0,25 | | |
| 42.242 | Banco Santander SA | 91.855 | 0,27 | 2.306 | Skanska AB | 41.760 | 0,12 | | |
| 2.267 | Bankinter SA | 9.623 | 0,03 | 2.580 | SKF AB | 42.691 | 0,13 | | |
| 12.164 | CaixaBank SA | 23.118 | 0,07 | 4.107 | Svenska Cellulosa AB SCA - Class B | 43.487 | 0,13 | | |
| 1.061 | Cellnex Telecom SA '144A' | 57.549 | 0,17 | 10.546 | Svenska Handelsbanken AB | 89.132 | 0,26 | | |
| 1.687 | Enagas SA | 36.692 | 0,11 | 2.302 | Swedbank AB | 26.267 | 0,08 | | |
| 2.153 | Endesa SA | 47.215 | 0,14 | 3.386 | Tele2 AB | 39.978 | 0,12 | | |
| 2.463 | Ferrovial SA | 58.373 | 0,17 | 9.893 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B | 81.457 | 0,24 | | |
| 1.011 | Grifols SA | 27.327 | 0,08 | 17.121 | Telia Co AB | 56.938 | 0,17 | | |
| 39.371 | Iberdrola SA | 406.309 | 1,20 | 10.087 | Volvo AB | 140.641 | 0,42 | | |
| 7.394 | Industria de Diseno Textil SA | 174.277 | 0,52 | Schweden - insgesamt | | | 1.895.965 | 5,62 | |
| 3.653 | Mapfre SA | 5.786 | 0,02 | Schweiz: 15,74 % (31. Dezember 2019: 15,25 %) | | | | | |
| 2.001 | Naturgy Energy Group SA | 33.147 | 0,10 | 12.492 | ABB Ltd | 250.364 | 0,74 | | |
| 2.934 | Red Electrica Corp SA | 48.719 | 0,14 | 1.052 | Adecco Group AG | 43.948 | 0,13 | | |
| 9.554 | Repsol SA | 74.387 | 0,22 | 3.333 | Alcon Inc | 170.241 | 0,50 | | |
| 1.010 | Siemens Gamesa Renewable Energy SA | 15.938 | 0,05 | 197 | Baloise Holding AG | 26.303 | 0,08 | | |
| 15.838 | Telefonica SA | 67.264 | 0,20 | 102 | Banque Cantonale Vaudoise | 8.827 | 0,03 | | |
| Spanien - insgesamt | | | 1.498.228 | 4,44 | 21 | Barry Callebaut AG | 35.656 | 0,11 | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Schweiz | | | Vereinigtes Königreich | | | | |
|---------|--|------------------|------------------------|---------|--|--------------|----------------------|
| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Nettovermögens |
| 7 | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | 51.303 | 0,15 | 26.584 | Aviva Plc | 80.014 | 0,24 |
| 3.538 | Cie Financiere Richemont SA | 200.924 | 0,60 | 58.720 | Barclays Plc | 73.913 | 0,22 |
| 1.350 | Clariant AG | 23.606 | 0,07 | 6.903 | Barratt Developments Plc | 37.659 | 0,11 |
| 1.355 | Coca-Cola HBC AG | 30.230 | 0,09 | 853 | Berkeley Group Holdings Plc | 39.084 | 0,12 |
| 8.230 | Credit Suisse Group AG | 75.768 | 0,22 | 5.968 | British Land Co Plc/The (REIT) | 25.369 | 0,08 |
| 28 | EMS-Chemie Holding AG | 19.311 | 0,06 | 60.288 | BT Group Plc | 75.641 | 0,22 |
| 251 | Geberit AG | 111.837 | 0,33 | 1.142 | Bunzl Plc | 27.212 | 0,08 |
| 63 | Givaudan SA | 208.842 | 0,62 | 2.743 | Burberry Group Plc | 48.266 | 0,14 |
| 758 | Julius Baer Group Ltd | 28.240 | 0,08 | 1.391 | Coca-Cola European Partners Plc | 47.074 | 0,14 |
| 366 | Kuehne + Nagel International AG | 54.130 | 0,16 | 5.382 | Compass Group Plc | 65.839 | 0,20 |
| 1.774 | LafargeHolcim Ltd | 69.192 | 0,21 | 874 | Croda International Plc | 50.536 | 0,15 |
| 1.115 | Logitech International SA | 64.809 | 0,19 | 15.841 | Diageo Plc | 467.297 | 1,39 |
| 505 | Lonza Group AG | 237.347 | 0,70 | 5.825 | Direct Line Insurance Group Plc | 17.366 | 0,05 |
| 15.885 | Nestle SA | 1.563.325 | 4,64 | 1.062 | Evraz Plc | 3.369 | 0,01 |
| 79 | Partners Group Holding AG | 63.793 | 0,19 | 21.252 | GlaxoSmithKline Plc | 382.626 | 1,14 |
| 2.381 | Roche Holding AG | 734.591 | 2,18 | 1.287 | Halma Plc | 32.606 | 0,10 |
| 138 | Schindler Holding AG | 28.916 | 0,09 | 1.125 | Hargreaves Lansdown Plc | 20.154 | 0,06 |
| 68 | Schindler Holding AG | 14.261 | 0,04 | 616 | Hikma Pharmaceuticals Plc | 15.044 | 0,04 |
| 41 | SGS SA | 89.183 | 0,26 | 68.849 | HSBC Holdings Plc | 286.755 | 0,85 |
| 433 | Sika AG | 74.190 | 0,22 | 10.182 | Informa Plc | 52.690 | 0,16 |
| 373 | Sonova Holding AG | 66.293 | 0,20 | 1.172 | InterContinental Hotels Group Plc | 45.990 | 0,14 |
| 43 | Straumann Holding AG | 32.888 | 0,10 | 820 | Intertek Group Plc | 49.073 | 0,15 |
| 73 | Swatch Group AG/The | 12.971 | 0,04 | 24.558 | ITV Plc | 20.176 | 0,06 |
| 134 | Swatch Group AG/The | 4.666 | 0,01 | 12.000 | J Sainsbury Plc | 27.551 | 0,08 |
| 135 | Swiss Life Holding AG | 44.524 | 0,13 | 1.485 | JD Sports Fashion Plc | 10.165 | 0,03 |
| 258 | Swiss Prime Site AG | 21.236 | 0,06 | 1.312 | Johnson Matthey Plc | 30.281 | 0,09 |
| 1.998 | Swiss Re AG | 137.159 | 0,41 | 14.304 | Kingfisher Plc | 34.745 | 0,10 |
| 175 | Swisscom AG | 81.542 | 0,24 | 4.774 | Land Securities Group Plc (REIT) | 29.043 | 0,09 |
| 277 | Temenos AG | 38.299 | 0,11 | 40.437 | Legal & General Group Plc | 98.267 | 0,29 |
| 24.851 | UBS Group AG | 254.636 | 0,76 | 238.216 | Lloyds Banking Group Plc | 81.698 | 0,24 |
| 115 | Vifor Pharma AG | 15.403 | 0,05 | 2.134 | London Stock Exchange Group Plc | 196.213 | 0,58 |
| 1.014 | Zurich Insurance Group AG | 318.415 | 0,94 | 8.812 | M&G Plc | 16.242 | 0,05 |
| | Schweiz - insgesamt | 5.307.169 | 15,74 | 3.292 | Mondi Plc | 54.703 | 0,16 |
| | Vereinigtes Königreich: 18,13 % (31. Dezember 2019: 20,70 %) | | | 23.781 | National Grid Plc | 258.789 | 0,77 |
| 6.596 | 3i Group Plc | 60.416 | 0,18 | 902 | Next Plc | 48.563 | 0,14 |
| 647 | Admiral Group Plc | 16.363 | 0,05 | 231 | NMC Health Plc | - | 0,00 |
| 4.162 | Anglo American Plc | 85.593 | 0,25 | 1.566 | Ocado Group Plc | 34.937 | 0,10 |
| 1.336 | Antofagasta Plc | 13.780 | 0,04 | 5.204 | Pearson Plc | 32.964 | 0,10 |
| 1.528 | Ashtead Group Plc | 45.705 | 0,14 | 1.081 | Persimmon Plc | 27.185 | 0,08 |
| 2.415 | Associated British Foods Plc | 50.877 | 0,15 | 8.816 | Prudential Plc | 118.176 | 0,35 |
| 8.895 | AstraZeneca Plc | 824.028 | 2,44 | 2.406 | Reckitt Benckiser Group Plc | 196.713 | 0,58 |
| 3.274 | Auto Trader Group Plc '144A' | 18.959 | 0,06 | 13.106 | RELX Plc | 269.615 | 0,80 |
| 165 | AVEVA Group Plc | 7.428 | 0,02 | 12.536 | Rentokil Initial Plc | 70.278 | 0,21 |
| | | | | 3.802 | Rio Tinto Plc | 190.266 | 0,56 |
| | | | | 16.396 | Royal Bank of Scotland Group Plc | 21.933 | 0,07 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| 3.497 | RSA Insurance Group Plc | 15.765 | 0,05 |
| 7.400 | Sage Group Plc/The | 54.689 | 0,16 |
| 843 | Schroders Plc | 27.349 | 0,08 |
| 7.434 | Segro Plc (REIT) | 73.194 | 0,22 |
| 807 | Severn Trent Plc | 22.008 | 0,07 |
| 3.705 | Smith & Nephew Plc | 61.362 | 0,18 |
| 2.686 | Smiths Group Plc | 41.723 | 0,12 |
| 500 | Spirax-Sarco Engineering Plc | 54.873 | 0,16 |
| 6.981 | SSE Plc | 104.791 | 0,31 |
| 2.267 | St James's Place Plc | 23.762 | 0,07 |
| 18.416 | Standard Chartered Plc | 89.162 | 0,26 |
| 7.892 | Standard Life Aberdeen Plc | 23.233 | 0,07 |
| 22.258 | Taylor Wimpey Plc | 34.917 | 0,10 |
| 3.960 | Unilever Plc | 189.721 | 0,56 |
| 4.622 | United Utilities Group Plc | 46.281 | 0,14 |
| 181.485 | Vodafone Group Plc | 257.271 | 0,76 |
| 911 | Whitbread Plc | 22.269 | 0,07 |
| 16.302 | Wm Morrison Supermarkets Plc | 34.173 | 0,10 |
| Vereinigtes Königreich - insgesamt | | 6.111.772 | 18,13 |
| Aktien - insgesamt | | 33.666.951 | 99,87 |

| | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 33.666.951 | 99,87 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 20.098 | 0,06 |
| Umlaufvermögen | 27.249 | 0,08 |
| Gesamtvermögen | 33.714.298 | 100,01 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (4.352) | (0,01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 33.709.946 | 100,00 |

| | % des Gesamt vermö- gens |
|---|-----------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,86 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,14 |
| | 100,00 |

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|------|--|--|
| Ertrag | | | |
| Dividenderträge | 3 | 324.353 | 2.427 |
| Zinserträge | 3 | 129 | - |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 964.489 | 73.561 |
| Gesamtanlageertrag | | 1.288.971 | 75.988 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (15.497) | (231) |
| Nettoertrag | | 1.273.474 | 75.757 |
| Zinsaufwand | | (13) | - |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 1.273.461 | 75.757 |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (50.664) | (337) |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 1.222.797 | 75.420 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 1.222.797 | 75.420 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 55.137.865 | 7.898.434 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | 16.349 | - |
| Von Maklern fällige Salden | | 2 | - |
| Forderungen aus Dividenderträgen | 8 | 33.521 | 5.045 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 55.187.737 | 7.903.479 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 7 | - | (3.951) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (4.041) | (493) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (4.041) | (4.444) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 55.183.696 | 7.899.035 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|-----------|--|--|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 7.899.035 | - |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 1.222.797 | 75.420 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 46.061.864 | 4.967.025 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 46.061.864 | 4.967.025 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 55.183.696 | 5.042.445 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|---|----------|--|--|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 10.555.402 | 52.870 |
| Kauf von Anlagen | | (56.830.344) | (5.020.247) |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 295.877 | 628 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 129 | - |
| Von Maklern fällige Salden | | (2) | - |
| Gezahlte Managementgebühren | | (11.949) | (1) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (50.664) | (337) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (46.041.551) | (4.967.087) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | | |
| Gezahlte Zinsen | | (13) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 46.061.864 | 4.967.025 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 46.061.851 | 4.967.025 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 20.300 | (62) |
| Überziehungskredite zu Beginn des Berichtszeitraums | | (3.951) | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 6 | 16.349 | (62) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des MSCI USA ESG Universal Select Business Screens Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex bildet die Total-Return-Nettoperformance von Large- und Mid-Cap-Unternehmen aus den USA ab und soll für die Wertentwicklung einer Anlagestrategie stehen, die durch Anpassung der streubesitzadjustierten Marktkapitalisierungsgewichtungen auf der Grundlage bestimmter Messgrößen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, „ESG“) das Gesamtengagement in solchen Unternehmen steigert, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend zur Verbesserung dieses Profils aufweisen.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 13. Juni 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 55.137.865 | 55.137.865 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 16.349 | - | - | - | 16.349 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 2 | 2 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 33.521 | 33.521 |
| Gesamtvermögen | 16.349 | - | - | 55.171.388 | 55.187.737 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (4.041) | - | - | - | (4.041) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (4.041) | - | - | - | (4.041) |
| Zinssensitivitätslücke | 12.308 | - | - | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 7.898.434 | 7.898.434 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 5.045 | 5.045 |
| Gesamtvermögen | - | - | - | 7.903.479 | 7.903.479 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Überziehungskredite | (3.951) | - | - | - | (3.951) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (493) | - | - | - | (493) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (4.444) | - | - | - | (4.444) |
| Zinssensitivitätslücke | (4.444) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis 7 Tage 1 Monat | | Insgesamt |
|---|--|--------------|-------------------|
| Antizipative Passiva | - | 4.041 | 4.041 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 55.183.696 | - | 55.183.696 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 55.183.696 | 4.041 | 55.187.737 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis 7 Tage 1 Monat | | Insgesamt |
|---|--|--------------|------------------|
| Überziehungskredit e | - | 3.951 | 3.951 |
| Antizipative Passiva | - | 493 | 493 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 7.899.035 | - | 7.899.035 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 7.899.035 | 4.444 | 7.903.479 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 23.398 | - |
| - Aktien | 55.114.467 | - | - |
| Gesamtvermögen | 55.114.467 | 23.398 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 7.898.434 | - | - |
| Gesamtvermögen | 7.898.434 | - | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|-------------------|--|--|
| Dividendenerträge | 324.353 | 2.427 |
| Zinserträge | 129 | - |
| | 324.482 | 2.427 |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--|--|
| Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Devisentransaktionen | (459.508) | 231 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 1.423.997 | 73.330 |
| | 964.489 | 73.561 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2019 USD |
|--------------------|--|--|
| Managementgebühren | 15.497 | 231 |
| | 15.497 | 231 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 16.349 | - |
| | 16.349 | - |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 33.521 | 5.045 |
| | 33.521 | 5.045 |

8. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | (3.951) |
| | - | (3.951) |

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 4.041 | 493 |
| | 4.041 | 493 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum | | Berichts- zeitraum |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | zum | jahr zum | zum |
| | 30. Juni | 31. Dezember | 30. Juni |
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| | USD | USD | USD |
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 175.000 | - | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 1.035.000 | 175.000 | 125.000 |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 1.210.000 | 175.000 | 125.000 |

12. Nettoinventarwert

| | Zum | | Zum |
|--|------------|--------------|-----------|
| | 30. Juni | 31. Dezember | 30. Juni |
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| | USD | USD | USD |
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 55.183.696 | 7.899.035 | 5.042.445 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 45,6064 | 45,1373 | 40,3396 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|---|--|------------------|----------------------|---|--|----------------|----------------------|
| Aktien: 99,88 % (31. Dezember 2019: 99,99 %) | | | | Liberia: 0,03 % (31. Dezember 2019: 0,08 %) | | | |
| Bermuda: 0,42 % (31. Dezember 2019: 0,54 %) | | | | 319 Royal Caribbean Cruises Ltd | | | |
| | | | | | | 16.046 | 0,03 |
| | | | | Liberia - insgesamt | | | |
| | | | | | | 16.046 | 0,03 |
| 729 | Arch Capital Group Ltd | 20.886 | 0,04 | Niederlande: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,11 %) | | | |
| 129 | Athene Holding Ltd - Class A | 4.024 | 0,01 | 479 LyondellBasell Industries NV | | | |
| 760 | Axalta Coating Systems Ltd | 17.138 | 0,03 | 580 Mylan NV | | | |
| 510 | Bunge Ltd | 20.976 | 0,04 | Niederlande - insgesamt | | | |
| 46 | Everest Re Group Ltd | 9.485 | 0,02 | | | 40.806 | 0,08 |
| 1.365 | IHS Markit Ltd | 103.057 | 0,19 | Panama: 0,01 % (31. Dezember 2019: 0,04 %) | | | |
| 693 | Invesco Ltd | 7.457 | 0,01 | 424 Carnival Corp | | | |
| 1.205 | Marvell Technology Group Ltd | 42.247 | 0,07 | Panama - insgesamt | | | |
| 40 | RenaissanceRe Holdings Ltd | 6.841 | 0,01 | | | 6.962 | 0,01 |
| Bermuda - insgesamt | | | | | | 6.962 | 0,01 |
| | | 232.111 | 0,42 | Singapur: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,02 %) | | | |
| Britische Jungferninseln: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,02 %) | | | | Schweiz: 0,29 % (31. Dezember 2019: 0,51 %) | | | |
| Kanada: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,08 %) | | | | 812 Chubb Ltd | | | |
| 474 | Waste Connections Inc | 44.456 | 0,08 | 193 Garmin Ltd | | | |
| Kanada - insgesamt | | | | | | 102.815 | 0,19 |
| | | 44.456 | 0,08 | 450 TE Connectivity Ltd | | | |
| Curaçao: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,18 %) | | | | Schweiz - insgesamt | | | |
| 2.494 | Schlumberger Ltd | 45.865 | 0,08 | | | 158.330 | 0,29 |
| Curaçao - insgesamt | | | | Vereinigtes Königreich: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,32 %) | | | |
| | | 45.865 | 0,08 | 294 Liberty Global Plc | | | |
| Irland: 2,62 % (31. Dezember 2019: 2,85 %) | | | | 749 Liberty Global Plc | | | |
| 2.282 | Accenture Plc - Class A | 489.991 | 0,89 | 800 Nielsen Holdings Plc | | | |
| 333 | Allegion plc | 34.039 | 0,06 | 213 Sensata Technologies Holding Plc | | | |
| 416 | Aon Plc | 80.122 | 0,15 | Vereinigtes Königreich - insgesamt | | | |
| 743 | Eaton Corp Plc | 64.998 | 0,12 | | | 42.356 | 0,08 |
| 101 | Jazz Pharmaceuticals Plc | 11.144 | 0,02 | Vereinigte Staaten: 96,11 % (31. Dezember 2019: 95,14 %) | | | |
| 2.745 | Johnson Controls International plc | 93.714 | 0,17 | 2.068 3M Co | | | |
| 959 | Linde Plc | 203.414 | 0,37 | 305 A O Smith Corp | | | |
| 3.011 | Medtronic Plc | 276.109 | 0,50 | 3.960 Abbott Laboratories | | | |
| 302 | Pentair Plc | 11.473 | 0,02 | 3.967 AbbVie Inc | | | |
| 245 | Perrigo Co Plc | 13.541 | 0,02 | 101 ABIOMED Inc | | | |
| 422 | Seagate Technology Plc | 20.429 | 0,04 | 1.380 Activision Blizzard Inc | | | |
| 152 | STERIS Plc | 23.323 | 0,04 | 1.733 Adobe Inc | | | |
| 857 | Trane Technologies Plc | 76.256 | 0,14 | 124 Advance Auto Parts Inc | | | |
| 231 | Willis Towers Watson Plc | 45.495 | 0,08 | 2.102 Advanced Micro Devices Inc | | | |
| Irland - insgesamt | | | | | | 110.586 | 0,20 |
| | | 1.444.048 | 2,62 | 1.542 Aflac Inc | | | |
| Jersey: 0,08 % (31. Dezember 2019: 0,10 %) | | | | 1.117 Agilent Technologies Inc | | | |
| 573 | Aptiv Plc | 44.648 | 0,08 | 486 AGNC Investment Corp (REIT) | | | |
| Jersey - insgesamt | | | | | | 6.269 | 0,01 |
| | | 44.648 | 0,08 | 396 Air Products & Chemicals Inc | | | |
| | | | | | | 31.163 | 0,06 |
| | | | | 291 Akamai Technologies Inc | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|--|-----------|----------------------|--|----------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens | Bestand | Zeitwert | % des Nettovermögens |
| Zeitwert bewertet | USD | | Zeitwert bewertet | USD | |
| 191 Albemarle Corp | 14.747 | 0,03 | 585 Ball Corp | 40.652 | 0,07 |
| 276 Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT) | 44.781 | 0,08 | 14.114 Bank of America Corp | 335.208 | 0,61 |
| 199 Alexion Pharmaceuticals Inc | 22.336 | 0,04 | 1.440 Bank of New York Mellon Corp/The | 55.656 | 0,10 |
| 101 Align Technology Inc | 27.718 | 0,05 | 917 Baxter International Inc | 78.954 | 0,14 |
| 13 Alleghany Corp | 6.359 | 0,01 | 609 Becton Dickinson and Co | 145.715 | 0,26 |
| 569 Allstate Corp/The | 55.187 | 0,10 | 2.490 Berkshire Hathaway Inc - Class B | 444.490 | 0,81 |
| 674 Ally Financial Inc | 13.365 | 0,02 | 837 Best Buy Co Inc | 73.045 | 0,13 |
| 101 Alnylam Pharmaceuticals Inc | 14.959 | 0,03 | 313 Biogen Inc | 83.743 | 0,15 |
| 952 Alphabet Inc | 1.345.757 | 2,44 | 323 BioMarin Pharmaceutical Inc | 39.839 | 0,07 |
| 930 Alphabet Inc - Class A | 1.318.787 | 2,39 | 40 Bio-Rad Laboratories Inc | 18.060 | 0,03 |
| 301 Altice USA Inc | 6.785 | 0,01 | 202 Black Knight Inc | 14.657 | 0,03 |
| 950 Amazon.com Inc | 2.620.879 | 4,75 | 548 BlackRock Inc | 298.161 | 0,54 |
| 18 AMERCO | 5.439 | 0,01 | 1.210 Blackstone Group Inc/The | 68.559 | 0,12 |
| 888 American Electric Power Co Inc | 70.720 | 0,13 | 74 Booking Holdings Inc | 117.833 | 0,21 |
| 2.468 American Express Co | 234.954 | 0,43 | Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A | 19.603 | 0,04 |
| 138 American Financial Group Inc/OH | 8.757 | 0,02 | 252 A | | |
| 1.569 American International Group Inc | 48.921 | 0,09 | 464 BorgWarner Inc | 16.379 | 0,03 |
| 796 American Tower Corp (REIT) | 205.798 | 0,37 | 264 Boston Properties Inc (REIT) | 23.860 | 0,04 |
| 325 American Water Works Co Inc | 41.815 | 0,08 | 3.136 Boston Scientific Corp | 110.105 | 0,20 |
| 221 Ameriprise Financial Inc | 33.159 | 0,06 | 4.056 Bristol-Myers Squibb Co | 238.493 | 0,43 |
| 277 AmerisourceBergen Corp - Class A | 27.913 | 0,05 | 359 Broadcom Inc | 113.304 | 0,21 |
| 206 AMETEK Inc | 18.410 | 0,03 | 206 Broadridge Financial Solutions Inc | 25.995 | 0,05 |
| 2.119 Amgen Inc | 499.787 | 0,91 | 430 Brown & Brown Inc | 17.527 | 0,03 |
| 536 Amphenol Corp - Class A | 51.354 | 0,09 | 694 Brown-Forman Corp | 44.180 | 0,08 |
| 662 Analog Devices Inc | 81.188 | 0,15 | 149 Burlington Stores Inc | 29.343 | 0,05 |
| 3.212 Annaly Capital Management Inc (REIT) | 21.071 | 0,04 | 8 Cable One Inc | 14.199 | 0,03 |
| 154 ANSYS Inc | 44.926 | 0,08 | 358 Cabot Oil & Gas Corp | 6.150 | 0,01 |
| 567 Anthem Inc | 149.110 | 0,27 | 1.007 Cadence Design Systems Inc | 96.632 | 0,17 |
| 7.862 Apple Inc | 2.868.058 | 5,20 | 175 Camden Property Trust (REIT) | 15.964 | 0,03 |
| 3.300 Applied Materials Inc | 199.485 | 0,36 | 650 Campbell Soup Co | 32.260 | 0,06 |
| 408 Aramark | 9.209 | 0,02 | 411 Capital One Financial Corp | 25.724 | 0,05 |
| 1.253 Archer-Daniels-Midland Co | 49.995 | 0,09 | 393 Cardinal Health Inc | 20.511 | 0,04 |
| 103 Arista Networks Inc | 21.633 | 0,04 | 313 Carlyle Group Inc/The (Units) | 8.733 | 0,02 |
| 145 Arrow Electronics Inc | 9.960 | 0,02 | 220 CarMax Inc | 19.701 | 0,04 |
| 338 Arthur J Gallagher & Co | 32.952 | 0,06 | 1.473 Carrier Global Corp | 32.730 | 0,06 |
| 107 Assurant Inc | 11.052 | 0,02 | 281 Catalent Inc | 20.597 | 0,04 |
| 12.888 AT&T Inc | 389.604 | 0,71 | 988 Caterpillar Inc | 124.982 | 0,23 |
| 275 Atmos Energy Corp | 27.385 | 0,05 | 198 Cboe Global Markets Inc | 18.469 | 0,03 |
| 791 Autodesk Inc | 189.199 | 0,34 | 1.203 CBRE Group Inc - Class A | 54.400 | 0,10 |
| 149 Autoliv Inc | 9.612 | 0,02 | 218 CDK Global Inc | 9.030 | 0,02 |
| 776 Automatic Data Processing Inc | 115.539 | 0,21 | 128 CDW Corp/DE | 14.871 | 0,03 |
| 21 AutoZone Inc | 23.691 | 0,04 | 1.054 Centene Corp | 66.982 | 0,12 |
| 316 AvalonBay Communities Inc (REIT) | 48.866 | 0,09 | 902 CenterPoint Energy Inc | 16.840 | 0,03 |
| 112 Avery Dennison Corp | 12.778 | 0,02 | 1.665 CenturyLink Inc | 16.700 | 0,03 |
| | | | 701 Cerner Corp | 48.054 | 0,09 |
| | | | 243 CF Industries Holdings Inc | 6.838 | 0,01 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
| 242 CH Robinson Worldwide Inc | 19.133 | 0,03 | 165 DexCom Inc | 66.891 | 0,12 |
| 2.080 Charles Schwab Corp/The | 70.179 | 0,13 | 142 Diamondback Energy Inc | 5.938 | 0,01 |
| 132 Charter Communications Inc | 67.325 | 0,12 | 472 Digital Realty Trust Inc (REIT) | 67.076 | 0,12 |
| 411 Cheniere Energy Inc | 19.860 | 0,04 | 554 Discover Financial Services | 27.750 | 0,05 |
| 59 Chipotle Mexican Grill Inc - Class A | 62.089 | 0,11 | 607 Discovery Inc | 11.691 | 0,02 |
| 441 Church & Dwight Co Inc | 34.089 | 0,06 | 284 Discovery Inc | 5.992 | 0,01 |
| 669 Cigna Corp | 125.538 | 0,23 | 217 DISH Network Corp - Class A | 7.489 | 0,01 |
| 139 Cincinnati Financial Corp | 8.900 | 0,02 | 306 DocuSign Inc - Class A | 52.696 | 0,10 |
| 198 Cintas Corp | 52.739 | 0,10 | 229 Dollar General Corp | 43.627 | 0,08 |
| 15.239 Cisco Systems Inc | 710.747 | 1,29 | 213 Dollar Tree Inc | 19.741 | 0,04 |
| 4.731 Citigroup Inc | 241.754 | 0,44 | 1.506 Dominion Energy Inc | 122.257 | 0,22 |
| 768 Citizens Financial Group Inc | 19.384 | 0,03 | 69 Domino's Pizza Inc | 25.491 | 0,05 |
| 209 Citrix Systems Inc | 30.913 | 0,06 | 259 Dover Corp | 25.009 | 0,05 |
| 450 Clorox Co/The | 98.717 | 0,18 | 1.333 Dow Inc | 54.333 | 0,10 |
| 644 CME Group Inc | 104.676 | 0,19 | 782 DR Horton Inc | 43.362 | 0,08 |
| 1.020 CMS Energy Corp | 59.588 | 0,11 | 441 Dropbox Inc | 9.601 | 0,02 |
| 14.646 Coca-Cola Co/The | 654.383 | 1,19 | 432 DTE Energy Co | 46.440 | 0,08 |
| 620 Cognex Corp | 37.026 | 0,07 | 1.317 Duke Energy Corp | 105.215 | 0,19 |
| 739 Cognizant Technology Solutions Corp | 41.990 | 0,08 | 662 Duke Realty Corp (REIT) | 23.428 | 0,04 |
| 2.919 Colgate-Palmolive Co | 213.846 | 0,39 | 1.328 DuPont de Nemours Inc | 70.557 | 0,13 |
| 8.164 Comcast Corp | 318.233 | 0,58 | 497 E*TRADE Financial Corp | 24.716 | 0,04 |
| 254 Comerica Inc | 9.677 | 0,02 | 262 East West Bancorp Inc | 9.495 | 0,02 |
| 875 Conagra Brands Inc | 30.774 | 0,06 | 1.430 eBay Inc | 75.003 | 0,14 |
| 177 Concho Resources Inc | 9.115 | 0,02 | 932 Ecolab Inc | 185.421 | 0,34 |
| 1.199 Consolidated Edison Inc | 86.244 | 0,16 | 651 Edison International | 35.356 | 0,06 |
| 301 Constellation Brands Inc - Class A | 52.660 | 0,10 | 2.253 Edwards Lifesciences Corp | 155.705 | 0,28 |
| 88 Cooper Cos Inc/The | 24.960 | 0,05 | 716 Elanco Animal Health Inc | 15.358 | 0,03 |
| 378 Copart Inc | 31.476 | 0,06 | 520 Electronic Arts Inc | 68.666 | 0,12 |
| 1.372 Corning Inc | 35.535 | 0,06 | 1.547 Eli Lilly and Co | 253.986 | 0,46 |
| 1.346 Corteva Inc | 36.059 | 0,07 | 1.374 Emerson Electric Co | 85.229 | 0,15 |
| 33 CoStar Group Inc | 23.452 | 0,04 | 359 Entergy Corp | 33.678 | 0,06 |
| 794 Costco Wholesale Corp | 240.749 | 0,44 | 1.307 EOG Resources Inc | 66.213 | 0,12 |
| 120 Coupa Software Inc | 33.245 | 0,06 | 99 EPAM Systems Inc | 24.949 | 0,05 |
| 934 Crown Castle International Corp (REIT) | 156.305 | 0,28 | 272 Equifax Inc | 46.751 | 0,08 |
| 304 Crown Holdings Inc | 19.800 | 0,04 | 307 Equinix Inc (REIT) | 215.606 | 0,39 |
| 1.390 CSX Corp | 96.939 | 0,18 | 752 Equitable Holdings Inc | 14.506 | 0,03 |
| 540 Cummins Inc | 93.560 | 0,17 | 155 Equity LifeStyle Properties Inc (REIT) | 9.684 | 0,02 |
| 2.343 CVS Health Corp | 152.225 | 0,28 | 835 Equity Residential (REIT) | 49.115 | 0,09 |
| 1.126 Danaher Corp | 199.111 | 0,36 | 46 Erie Indemnity Co - Class A | 8.827 | 0,02 |
| 231 Darden Restaurants Inc | 17.503 | 0,03 | 400 Essential Utilities Inc | 16.896 | 0,03 |
| 197 DaVita Inc | 15.591 | 0,03 | 119 Essex Property Trust Inc (REIT) | 27.271 | 0,05 |
| 535 Deere & Co | 84.075 | 0,15 | 300 Estee Lauder Cos Inc/The - Class A | 56.604 | 0,10 |
| 434 Dell Technologies Inc | 23.844 | 0,04 | 1.186 Eversource Energy | 98.758 | 0,18 |
| 288 Delta Air Lines Inc | 8.078 | 0,01 | 133 Exact Sciences Corp | 11.563 | 0,02 |
| 400 DENTSPLY SIRONA Inc | 17.624 | 0,03 | 3.501 Exelon Corp | 127.051 | 0,23 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|----------|-----------------------------------|---|----------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert | % des Netto- vermö- gens | Bestand | Zeitwert | % des Netto- vermö- gens |
| Zeitwert bewertet | USD | | Zeitwert bewertet | USD | |
| 302 Expedia Group Inc | 24.824 | 0,04 | 266 Hershey Co/The | 34.479 | 0,06 |
| 610 Expeditors International of Washington Inc | 46.384 | 0,08 | 987 Hess Corp | 51.136 | 0,09 |
| 233 Extra Space Storage Inc (REIT) | 21.522 | 0,04 | 4.647 Hewlett Packard Enterprise Co | 45.215 | 0,08 |
| 109 F5 Networks Inc | 15.203 | 0,03 | 498 Hilton Worldwide Holdings Inc | 36.578 | 0,07 |
| 4.322 Facebook Inc - Class A | 981.397 | 1,78 | 345 HollyFrontier Corp | 10.074 | 0,02 |
| 136 FactSet Research Systems Inc | 44.672 | 0,08 | 591 Hologic Inc | 33.687 | 0,06 |
| 52 Fair Isaac Corp | 21.738 | 0,04 | 3.920 Home Depot Inc/The | 981.999 | 1,78 |
| 2.063 Fastenal Co | 88.379 | 0,16 | 528 Hormel Foods Corp | 25.487 | 0,05 |
| 129 Federal Realty Investment Trust (REIT) | 10.992 | 0,02 | 1.268 Host Hotels & Resorts Inc (REIT) | 13.682 | 0,02 |
| 446 FedEx Corp | 62.538 | 0,11 | 705 Howmet Aerospace Inc | 11.174 | 0,02 |
| 248 Fidelity National Financial Inc | 7.604 | 0,01 | 5.151 HP Inc | 89.782 | 0,16 |
| Fidelity National Information Services Inc | 148.438 | 0,27 | 297 Humana Inc | 115.162 | 0,21 |
| 1.107 Inc | | | 1.831 Huntington Bancshares Inc/OH | 16.543 | 0,03 |
| 1.274 Fifth Third Bancorp | 24.563 | 0,04 | 71 IAC/interactivecorp | 22.961 | 0,04 |
| 308 First Republic Bank/CA | 32.645 | 0,06 | 137 IDEX Corp | 21.651 | 0,04 |
| 1.214 FirstEnergy Corp | 47.079 | 0,09 | 307 IDEXX Laboratories Inc | 101.359 | 0,18 |
| 1.298 Fiserv Inc | 126.711 | 0,23 | 573 Illinois Tool Works Inc | 100.189 | 0,18 |
| 77 FleetCor Technologies Inc | 19.368 | 0,03 | 264 Illumina Inc | 97.772 | 0,18 |
| 233 FMC Corp | 23.211 | 0,04 | 166 Incyte Corp | 17.259 | 0,03 |
| 3.498 Ford Motor Co | 21.268 | 0,04 | 635 Ingersoll Rand Inc | 17.856 | 0,03 |
| 198 Fortinet Inc | 27.179 | 0,05 | 150 Ingredion Inc | 12.450 | 0,02 |
| 543 Fortive Corp | 36.739 | 0,07 | 113 Insulet Corp | 21.951 | 0,04 |
| 251 Fortune Brands Home & Security Inc | 16.046 | 0,03 | 7.685 Intel Corp | 459.794 | 0,83 |
| 310 Fox Corp | 8.314 | 0,01 | 994 Intercontinental Exchange Inc | 91.050 | 0,16 |
| 153 Fox Corp | 4.107 | 0,01 | 3.192 International Business Machines Corp | 385.498 | 0,70 |
| 536 Franklin Resources Inc | 11.240 | 0,02 | 307 International Flavors & Fragrances Inc | 37.595 | 0,07 |
| 160 Gartner Inc | 19.413 | 0,04 | 669 International Paper Co | 23.555 | 0,04 |
| 2.173 General Mills Inc | 133.965 | 0,24 | 523 Interpublic Group of Cos Inc/The | 8.975 | 0,02 |
| 1.155 General Motors Co | 29.222 | 0,05 | 936 Intuit Inc | 277.234 | 0,50 |
| 261 Genuine Parts Co | 22.697 | 0,04 | 104 Intuitive Surgical Inc | 59.262 | 0,11 |
| 4.541 Gilead Sciences Inc | 349.385 | 0,63 | 487 Invitation Homes Inc (REIT) | 13.407 | 0,02 |
| 673 Global Payments Inc | 114.154 | 0,21 | 240 Ionis Pharmaceuticals Inc | 14.150 | 0,03 |
| 184 Globe Life Inc | 13.658 | 0,02 | 33 IPG Photonics Corp | 5.293 | 0,01 |
| 390 GoDaddy Inc - Class A | 28.599 | 0,05 | 260 IQVIA Holdings Inc | 36.889 | 0,07 |
| 590 Goldman Sachs Group Inc/The | 116.596 | 0,21 | 1.032 Iron Mountain Inc (REIT) | 26.935 | 0,05 |
| 148 Guidewire Software Inc | 16.406 | 0,03 | 205 J M Smucker Co/The | 21.691 | 0,04 |
| 1.581 Halliburton Co | 20.521 | 0,04 | 103 Jack Henry & Associates Inc | 18.955 | 0,03 |
| 644 Hartford Financial Services Group Inc/The | 24.826 | 0,04 | 191 JB Hunt Transport Services Inc | 22.985 | 0,04 |
| 467 Hasbro Inc | 35.002 | 0,06 | 4.734 Johnson & Johnson | 665.742 | 1,21 |
| 486 HCA Healthcare Inc | 47.171 | 0,09 | 93 Jones Lang LaSalle Inc | 9.622 | 0,02 |
| 291 HD Supply Holdings Inc | 10.083 | 0,02 | 5.523 JPMorgan Chase & Co | 519.493 | 0,94 |
| 1.816 Healthpeak Properties Inc (REIT) | 50.049 | 0,09 | 594 Juniper Networks Inc | 13.579 | 0,02 |
| 78 HEICO Corp | 7.773 | 0,01 | 346 Kansas City Southern | 51.654 | 0,09 |
| 130 HEICO Corp - Class A | 10.561 | 0,02 | 922 Kellogg Co | 60.907 | 0,11 |
| 515 Henry Schein Inc | 30.071 | 0,05 | 632 Keurig Dr Pepper Inc | 17.949 | 0,03 |
| | | | 1.743 KeyCorp | 21.230 | 0,04 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|---|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermög- ens | Bestand | Zeitwert USD | % des Netto- vermög- ens |
| 675 Keysight Technologies Inc | 68.027 | 0,12 | 86 Mettler-Toledo International Inc | 69.277 | 0,13 |
| 1.228 Kimberly-Clark Corp | 173.578 | 0,31 | 841 MGM Resorts International | 14.129 | 0,03 |
| 3.663 Kinder Morgan Inc | 55.568 | 0,10 | 323 Microchip Technology Inc | 34.015 | 0,06 |
| 902 KKR & Co Inc | 27.854 | 0,05 | 2.495 Micron Technology Inc | 128.542 | 0,23 |
| 282 KLA Corp | 54.843 | 0,10 | 14.077 Microsoft Corp | 2.864.810 | 5,19 |
| 230 Knight-Swift Transportation Holdings Inc | 9.593 | 0,02 | 205 Mid-America Apartment Communities Inc (REIT) | 23.507 | 0,04 |
| 1.207 Kraft Heinz Co/The | 38.491 | 0,07 | 109 Mohawk Industries Inc | 11.092 | 0,02 |
| 1.438 Kroger Co/The | 48.676 | 0,09 | 109 Molina Healthcare Inc | 19.400 | 0,04 |
| 175 Laboratory Corp of America Holdings | 29.069 | 0,05 | 683 Molson Coors Beverage Co - Class B | 23.468 | 0,04 |
| 523 Lam Research Corp | 169.170 | 0,31 | 1.931 Mondelez International Inc | 98.732 | 0,18 |
| 262 Lamb Weston Holdings Inc | 16.750 | 0,03 | 81 MongoDB Inc | 18.334 | 0,03 |
| 617 Las Vegas Sands Corp | 28.098 | 0,05 | 362 Monster Beverage Corp | 25.094 | 0,05 |
| 65 Lear Corp | 7.086 | 0,01 | 303 Moody's Corp | 83.243 | 0,15 |
| 494 Lennar Corp | 30.440 | 0,06 | 2.155 Morgan Stanley | 104.087 | 0,19 |
| 62 Lennox International Inc | 14.445 | 0,03 | 647 Mosaic Co/The | 8.094 | 0,01 |
| 192 Liberty Broadband Corp | 23.800 | 0,04 | 306 Motorola Solutions Inc | 42.880 | 0,08 |
| 45 Liberty Broadband Corp | 5.499 | 0,01 | 208 Nasdaq Inc | 24.850 | 0,04 |
| 183 Liberty Media Corp-Liberty Formula One | 5.803 | 0,01 | 693 National Oilwell Varco Inc | 8.489 | 0,02 |
| 156 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 5.374 | 0,01 | 154 National Retail Properties Inc (REIT) | 5.464 | 0,01 |
| 78 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | 2.693 | 0,00 | 397 NetApp Inc | 17.615 | 0,03 |
| 351 Lincoln National Corp | 12.913 | 0,02 | 394 Netflix Inc | 179.286 | 0,32 |
| 288 Live Nation Entertainment Inc | 12.767 | 0,02 | 79 Neurocrine Biosciences Inc | 9.638 | 0,02 |
| 524 LKQ Corp | 13.729 | 0,02 | 723 Newell Brands Inc | 11.481 | 0,02 |
| 582 Loews Corp | 19.957 | 0,04 | 1.451 Newmont Corp | 89.585 | 0,16 |
| 1.721 Lowe's Cos Inc | 232.542 | 0,42 | 349 News Corp | 4.139 | 0,01 |
| 278 Lululemon Athletica Inc | 86.739 | 0,16 | 1.757 NextEra Energy Inc | 421.979 | 0,76 |
| 234 M&T Bank Corp | 24.329 | 0,04 | 2.232 NIKE Inc | 218.848 | 0,40 |
| 1.166 Marathon Petroleum Corp | 43.585 | 0,08 | 515 NiSource Inc | 11.711 | 0,02 |
| 31 Markel Corp | 28.618 | 0,05 | 99 Nordson Corp | 18.781 | 0,03 |
| 85 MarketAxess Holdings Inc | 42.578 | 0,08 | 463 Norfolk Southern Corp | 81.289 | 0,15 |
| 495 Marriott International Inc/MD | 42.436 | 0,08 | 714 Northern Trust Corp | 56.649 | 0,10 |
| 1.811 Marsh & McLennan Cos Inc | 194.447 | 0,35 | 1.025 NortonLifeLock Inc | 20.326 | 0,04 |
| 112 Martin Marietta Materials Inc | 23.136 | 0,04 | 542 Nucor Corp | 22.444 | 0,04 |
| 499 Masco Corp | 25.055 | 0,05 | 2.199 NVIDIA Corp | 835.422 | 1,51 |
| 46 Masimo Corp | 10.488 | 0,02 | 8 NVR Inc | 26.070 | 0,05 |
| 1.608 Mastercard Inc | 475.486 | 0,86 | 360 OGE Energy Corp | 10.930 | 0,02 |
| 49 Match Group Inc | 5.245 | 0,01 | 204 Okta Inc | 40.847 | 0,07 |
| 484 Maxim Integrated Products Inc | 29.335 | 0,05 | 215 Old Dominion Freight Line Inc | 36.462 | 0,07 |
| 167 McCormick & Co Inc/MD | 29.961 | 0,05 | 254 Omega Healthcare Investors Inc (REIT) | 7.551 | 0,01 |
| 1.339 McDonald's Corp | 247.005 | 0,45 | 390 Omnicom Group Inc | 21.294 | 0,04 |
| 363 McKesson Corp | 55.691 | 0,10 | 923 ON Semiconductor Corp | 18.294 | 0,03 |
| 468 Medical Properties Trust Inc (REIT) | 8.798 | 0,02 | 743 ONEOK Inc | 24.682 | 0,04 |
| 80 MercadoLibre Inc | 78.862 | 0,14 | 4.034 Oracle Corp | 222.959 | 0,40 |
| 4.557 Merck & Co Inc | 352.393 | 0,64 | 67 O'Reilly Automotive Inc | 28.252 | 0,05 |
| 1.748 MetLife Inc | 63.837 | 0,12 | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|---|--|-----------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 737 | Otis Worldwide Corp | 41.906 | 0,08 | 645 | Ross Stores Inc | 54.980 | 0,10 |
| 389 | Owens Corning | 21.691 | 0,04 | 233 | RPM International Inc | 17.489 | 0,03 |
| 622 | PACCAR Inc | 46.557 | 0,08 | 438 | S&P Global Inc | 144.312 | 0,26 |
| 85 | Packaging Corp of America | 8.483 | 0,02 | 3.028 | salesforce.com Inc | 567.235 | 1,03 |
| 90 | Palo Alto Networks Inc | 20.670 | 0,04 | 133 | Sarepta Therapeutics Inc | 21.325 | 0,04 |
| 231 | Parker-Hannifin Corp | 42.335 | 0,08 | 201 | SBA Communications Corp (REIT) - Class A | 59.882 | 0,11 |
| 580 | Paychex Inc | 43.935 | 0,08 | 278 | Sealed Air Corp | 9.132 | 0,02 |
| 112 | Paycom Software Inc | 34.690 | 0,06 | 108 | Seattle Genetics Inc | 18.351 | 0,03 |
| 2.002 | PayPal Holdings Inc | 348.808 | 0,63 | 115 | SEI Investments Co | 6.323 | 0,01 |
| 798 | People's United Financial Inc | 9.233 | 0,02 | 394 | Sempra Energy | 46.189 | 0,08 |
| 4.993 | PepsiCo Inc | 660.374 | 1,20 | 426 | ServiceNow Inc | 172.556 | 0,31 |
| 200 | PerkinElmer Inc | 19.618 | 0,04 | 149 | Sherwin-Williams Co/The | 86.100 | 0,16 |
| 4.972 | Pfizer Inc | 162.584 | 0,29 | 72 | Signature Bank/New York NY | 7.698 | 0,01 |
| 790 | Phillips 66 | 56.801 | 0,10 | 414 | Simon Property Group Inc (REIT) | 28.309 | 0,05 |
| 202 | Pinnacle West Capital Corp | 14.805 | 0,03 | 1.983 | Sirius XM Holdings Inc | 11.640 | 0,02 |
| 653 | Pinterest Inc | 14.477 | 0,03 | 306 | Skyworks Solutions Inc | 39.125 | 0,07 |
| 298 | Pioneer Natural Resources Co | 29.115 | 0,05 | 1.570 | Snap Inc | 36.879 | 0,07 |
| 778 | PNC Financial Services Group Inc/The | 81.853 | 0,15 | 93 | Snap-on Inc | 12.881 | 0,02 |
| 529 | PPG Industries Inc | 56.106 | 0,10 | 3.788 | Southern Co/The (Units) | 196.408 | 0,36 |
| 494 | Principal Financial Group Inc | 20.521 | 0,04 | 195 | Southwest Airlines Co | 6.665 | 0,01 |
| 8.874 | Procter & Gamble Co/The | 1.061.064 | 1,92 | 350 | Splunk Inc | 69.545 | 0,13 |
| 1.052 | Progressive Corp/The | 84.276 | 0,15 | 638 | Square Inc | 66.952 | 0,12 |
| 2.655 | Prologis Inc (REIT) | 247.791 | 0,45 | 413 | SS&C Technologies Holdings Inc | 23.326 | 0,04 |
| 713 | Prudential Financial Inc | 43.422 | 0,08 | 277 | Stanley Black & Decker Inc | 38.608 | 0,07 |
| 197 | PTC Inc | 15.325 | 0,03 | 2.109 | Starbucks Corp | 155.201 | 0,28 |
| 1.815 | Public Service Enterprise Group Inc | 89.225 | 0,16 | 1.273 | State Street Corp | 80.899 | 0,15 |
| 141 | Public Storage (REIT) | 27.056 | 0,05 | 480 | Steel Dynamics Inc | 12.523 | 0,02 |
| 485 | PulteGroup Inc | 16.505 | 0,03 | 303 | Stryker Corp | 54.598 | 0,10 |
| 208 | Qorvo Inc | 22.990 | 0,04 | 84 | Sun Communities Inc (REIT) | 11.397 | 0,02 |
| 1.027 | QUALCOMM Inc | 93.673 | 0,17 | 93 | SVB Financial Group | 20.044 | 0,04 |
| 480 | Quest Diagnostics Inc | 54.701 | 0,10 | 1.240 | Synchrony Financial | 27.478 | 0,05 |
| 88 | Ralph Lauren Corp - Class A | 6.382 | 0,01 | 270 | Synopsys Inc | 52.650 | 0,10 |
| 225 | Raymond James Financial Inc | 15.487 | 0,03 | 868 | Sysco Corp | 47.445 | 0,09 |
| 749 | Realty Income Corp (REIT) | 44.566 | 0,08 | 848 | T Rowe Price Group Inc | 104.728 | 0,19 |
| 301 | Regency Centers Corp (REIT) | 13.813 | 0,02 | 204 | Take-Two Interactive Software Inc | 28.472 | 0,05 |
| 194 | Regeneron Pharmaceuticals Inc | 120.988 | 0,22 | 910 | Target Corp | 109.136 | 0,20 |
| 2.150 | Regions Financial Corp | 23.908 | 0,04 | 486 | TD Ameritrade Holding Corp | 17.681 | 0,03 |
| 113 | Reinsurance Group of America Inc | 8.864 | 0,02 | 158 | Teladoc Health Inc | 30.153 | 0,05 |
| 201 | Republic Services Inc - Class A | 16.492 | 0,03 | 82 | Teledyne Technologies Inc | 25.498 | 0,05 |
| 520 | ResMed Inc | 99.840 | 0,18 | 83 | Teleflex Inc | 30.210 | 0,05 |
| 130 | RingCentral Inc - Class A | 37.051 | 0,07 | 301 | Teradyne Inc | 25.438 | 0,05 |
| 414 | Robert Half International Inc | 21.872 | 0,04 | 265 | Tesla Inc | 286.150 | 0,52 |
| 209 | Rockwell Automation Inc | 44.517 | 0,08 | 3.356 | Texas Instruments Inc | 426.111 | 0,77 |
| 84 | Roku Inc | 9.789 | 0,02 | 717 | Thermo Fisher Scientific Inc | 259.798 | 0,47 |
| 265 | Rollins Inc | 11.233 | 0,02 | 392 | Tiffany & Co | 47.800 | 0,09 |
| 238 | Roper Technologies Inc | 92.406 | 0,17 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

| | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 55.137.865 | 99,92 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 16.349 | 0,03 |
| Umlaufvermögen | 33.523 | 0,06 |
| Gesamtvermögen | 55.187.737 | 100,01 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (4.041) | (0,01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 55.183.696 | 100,00 |

| | % des Gesamt vermö- gens |
|--|-----------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,09 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,09 |
| | 100,00 |

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* USD |
|--|------|---|
| Ertrag | | |
| Dividendenerträge | 3 | 1.263.962 |
| Zinserträge | 3 | 6 |
| Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (8.143.707) |
| Gesamtanlageaufwand | | (6.879.739) |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (286.284) |
| Nettoaufwand | | (7.166.023) |
| Finanzierungskosten | | |
| Zinsaufwand | | (626) |
| Verlust vor Steuern für den Berichtszeitraum | | (7.166.649) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (152.064) |
| Verlust für den Berichtszeitraum | | (7.318.713) |
| Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | (7.318.713) |

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|---------|--------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 111.567.442 | 93.136.725 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | - | 3.497 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 8 | 146.399 | 119.519 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 111.713.841 | 93.259.741 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | (169.547) | (199.335) |
| Überziehungskredite | 7 | (41.414) | - |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 9 | (54.588) | (46.928) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (265.549) | (246.263) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 111.448.292 | 93.013.478 |

* Da der Fonds am 30. Juli 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* USD |
|---|-----------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 93.013.478 |
| Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (7.318.713) |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 44.105.793 |
| Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge | | (18.352.266) |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 25.753.527 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 12 | 111.448.292 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* USD |
|--|----------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 102.900.945 |
| Kauf von Anlagen | | (129.855.985) |
| Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 350.586 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | | 242 |
| Erhaltene Dividendenerträge | | 1.237.082 |
| Vereinnahmte Zinsen | | 6 |
| Gezahlte Managementgebühren | | (278.624) |
| Nicht erstattungsfähige Quellensteuer | | (152.064) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (25.797.812) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Gezahlte Zinsen | | (626) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 44.105.793 |
| Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile | | (18.352.266) |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 25.752.901 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (44.911) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | | 3.497 |
| Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 7 | (41.414) |

* Da der Fonds am 30. Juli 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF („der Fonds“) ist es, eine über den MSCI World Index (der „Referenzindex“) hinausgehende langfristige Rendite zu erreichen, indem er in ein aktiv verwaltetes Portfolio von globalen Aktien investiert, welche die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (die „ESG-Kriterien“) erfüllen.

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in ein Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus den weltweiten Industrieländern. Die Wertpapiere werden vom Untermanager auf Grundlage von drei Kriterien ausgewählt: 1) ihrer Erfüllung der ESG-Kriterien des Fonds, 2) ihrer gemäß dem quantitativen Anlagemodell des Untermanagers ermittelten Attraktivität und 3) ihrer Übereinstimmung zwischen den erwarteten Risikomerkmale des Portfolios und den Anlagezielen des Fonds.

Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung von Unternehmen mit großer und mittlerer Kapitalisierung in Industrieländern weltweit ab.

Die funktionale Währung des Fonds ist der US-Dollar, und der Fonds wird in US-Dollar bewertet.

Der Fonds wurde am 30. Juli 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 30. Juni 2020 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 111.567.442 | 111.567.442 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 146.399 | 146.399 |
| Gesamtvermögen | - | - | - | 111.713.841 | 111.713.841 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (169.547) | (169.547) |
| Überziehungskredite | (41.414) | - | - | - | (41.414) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (54.588) | - | - | - | (54.588) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (96.002) | - | - | (169.547) | (265.549) |
| Zinssensitivitätslücke | (96.002) | - | - | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr USD | 1-5 Jahre USD | Über 5 Jahre USD | Unver- zinslich USD | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 USD |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | 93.136.725 | 93.136.725 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 3.497 | - | - | - | 3.497 |
| Forderungen aus Dividendenerträgen | - | - | - | 119.519 | 119.519 |
| Gesamtvermögen | 3.497 | - | - | 93.256.244 | 93.259.741 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | - | (199.335) | (199.335) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (46.928) | - | - | - | (46.928) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (46.928) | - | - | (199.335) | (246.263) |
| Zinssensitivitätslücke | (43.431) | - | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis 1 Monat | | Insgesamt |
|---|-----------------------------------|----------------|--------------------|
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 169.547 | 169.547 |
| Überziehungskredite | - | 41.414 | 41.414 |
| Antizipative Passiva | - | 54.588 | 54.588 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 111.448.292 | - | 111.448.292 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 111.448.292 | 265.549 | 111.713.841 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis 1 Monat | | Insgesamt |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 199.335 | 199.335 |
| Antizipative Passiva | - | 46.928 | 46.928 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 93.013.478 | - | 93.013.478 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 93.013.478 | 246.263 | 93.259.741 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|--------------------|------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Aktien | 110.670.266 | - | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | - | - |
| Futures | - | 897.176 | - |
| Gesamtvermögen | 110.670.266 | 897.176 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (169.547) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (169.547) | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Rentenfonds | - | 67.201 | - |
| - Aktien | 91.754.545 | 317.983 | - |
| - Devisenterminkontrakte | - | - | - |
| Futures | - | 996.996 | - |
| Gesamtvermögen | 91.754.545 | 1.382.180 | - |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Devisenterminkontrakte | - | (199.335) | - |
| Gesamtverbindlichkeiten | - | (199.335) | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

3. Ertrag

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|-------------------|--|
| Dividendenerträge | 1.263.962 |
| Zinserträge | 6 |
| | 1.263.968 |

4. Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|--|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (6.804.820) |
| Realisierte Gewinne aus Devisentransaktionen | 350.586 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen | (1.619.684) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Devisentransaktionen | (69.789) |
| | (8.143.707) |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD |
|--------------------|--|
| Managementgebühren | 286.284 |
| | 286.284 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | 3.497 |
| | - | 3.497 |

7. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | (41.414) | - |
| | (41.414) | - |

8. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Forderungen aus Dividendenerträgen | 146.399 | 119.519 |
| | 146.399 | 119.519 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 54.588 | 46.928 |
| | 54.588 | 46.928 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

10. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

11. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 USD | Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD |
|-----------------------------------|--|---|
|-----------------------------------|--|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 35.000 | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 375.000 | 35.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (22.648) | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 387.352 | 35.000 |

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni c2020 USD | Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD |
|-----------------------------------|---|---|
|-----------------------------------|---|---|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge

Ausgegebene und voll

eingezahlte rückkaufbare Anteile

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 1.925.000 | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 670.958 | 1.925.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | (400.000) | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahr es im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 2.195.958 | 1.925.000 |

12. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 USD | Zum 31. Dezember 2019 USD | Zum 30. Juni 2019 USD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 15.339.867 | 1.507.609 | - |
| Klasse Euro Currency Hedge | | | |
| Rückkaufbare Anteile | 96.108.425 | 91.505.869 | - |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,6019 | 43,0745 | - |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse Euro Currency Hedge | 43,7661 | 47,5355 | - |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens | | |
|--|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|--|--|-----------------|-----------------------------------|------------------|-------------|
| Aktien: 99,30 % (31. Dezember 2019: 98,99 %) | | | | 3,544 Bouygues SA | | | | 121,047 | 0.11 |
| Australien: 2,80 % (31. Dezember 2019: 3,73 %) | | | | 1,042 Cargemini SE | | | | 119,317 | 0.11 |
| 176,294 | Fortescue Metals Group Ltd | 1,681,115 | 1.51 | 9,361 Faurecia SE | | | | 365,572 | 0.33 |
| 7,372 | JB Hi-Fi Ltd | 218,407 | 0.20 | 386 Kering SA | | | | 209,944 | 0.19 |
| 2,641 | Macquarie Group Ltd | 215,657 | 0.19 | 1,771 L'Oreal SA | | | | 568,296 | 0.51 |
| 249,677 | Telstra Corp Ltd | 538,063 | 0.48 | 20,598 Rexel SA | | | | 235,284 | 0.21 |
| 15,037 | Wesfarmers Ltd | 464,131 | 0.42 | 1,214 Sartorius Stedim Biotech | | | | 306,794 | 0.28 |
| Australien - insgesamt | | | | 3,101 Schneider Electric SE | | | | 344,394 | 0.31 |
| | | | | 24,010 Valeo SA | | | | 629,957 | 0.56 |
| | | | | Frankreich - insgesamt | | | | 4.001.679 | 3,59 |
| Belgien: 0,12 % (31. Dezember 2019: 0,39 %) | | | | Deutschland: 0,77 % (31. Dezember 2019: 1,65 %) | | | | | |
| 1,117 | UCB SA | 129,347 | 0.12 | 528 adidas AG | | | | 138,533 | 0.12 |
| Belgien - insgesamt | | | | 3,347 Aurubis AG | | | | 206,307 | 0.19 |
| | | | | 4,976 Evonik Industries AG | | | | 126,365 | 0.11 |
| Kanada: 1,99 % (31. Dezember 2019: 4,04 %) | | | | 521 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen | | | | 135,409 | 0.12 |
| 13,588 | Alamos Gold Inc - Class A | 126,302 | 0.11 | 85,349 Telefonica Deutschland Holding AG | | | | 251,828 | 0.23 |
| 149,522 | B2Gold Corp | 847,504 | 0.76 | Deutschland - insgesamt | | | | 858.442 | 0,77 |
| 10,370 | BCE Inc | 431,090 | 0.39 | Guernsey: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,20 %) | | | | | |
| 112,384 | Kinross Gold Corp | 808,631 | 0.73 | Irland: 3,07 % (31. Dezember 2019: 3,82 %) | | | | | |
| Kanada - insgesamt | | | | 4,378 Accenture Plc - Class A | | | | 940,044 | 0.84 |
| | | | | 11,754 CRH Plc | | | | 402,653 | 0.36 |
| | | | | 22,203 Johnson Controls International plc | | | | 758,011 | 0.68 |
| Cayman-Inseln: 0,37 % (31. Dezember 2019: 0,00 %) | | | | 13,326 Medtronic Plc | | | | 1,221,994 | 1.10 |
| 480,000 | WH Group Ltd '144A' | 411,228 | 0.37 | 2,064 Seagate Technology Plc | | | | 99,918 | 0.09 |
| Cayman-Inseln - insgesamt | | | | Irland - insgesamt | | | | 3.422.620 | 3,07 |
| | | | | Israel: 1,28 % (31. Dezember 2019: 1,25 %) | | | | | |
| Curaçao: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,77 %) | | | | 85,919 Israel Discount Bank Ltd | | | | 260,665 | 0.24 |
| Dänemark: 0,24 % (31. Dezember 2019: 0,20 %) | | | | 94,239 Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | | | | 1,161,967 | 1.04 |
| 1,745 | Coloplast A/S | 270,326 | 0.24 | Israel - insgesamt | | | | 1.422.632 | 1,28 |
| Dänemark - insgesamt | | | | Italien: 0,39 % (31. Dezember 2019: 0,44 %) | | | | | |
| | | | | 64,112 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | | | | 440,549 | 0.39 |
| | | | | Italien - insgesamt | | | | 440.549 | 0,39 |
| Finnland: 0,79 % (31. Dezember 2019: 0,54 %) | | | | Japan: 9,75 % (31. Dezember 2019: 9,45 %) | | | | | |
| 46,603 | Nordea Bank Abp | 321,686 | 0.29 | 23,561 AGC Inc/Japan | | | | 669,365 | 0.60 |
| 5,583 | Orion Oyj | 270,015 | 0.24 | 47,608 Dai Nippon Printing Co Ltd | | | | 1,089,532 | 0.98 |
| 11,320 | Valmet Oyj | 295,353 | 0.26 | 61,494 Daicel Corp | | | | 474,807 | 0.43 |
| Finnland - insgesamt | | | | 11,546 Daiwa House Industry Co Ltd | | | | 272,048 | 0.24 |
| | | | | | | | | | |
| Frankreich: 3,59 % (31. Dezember 2019: 2,20 %) | | | | | | | | | |
| 5,108 | Air Liquide SA | 736,651 | 0.66 | | | | | | |
| 4,876 | Alstom SA | 226,785 | 0.20 | | | | | | |
| 1,002 | BioMerieux | 137,638 | 0.12 | | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert USD | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------------------|--------------|------------------------|---|------------------------------------|--------------|----------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 4,438 | East Japan Railway Co | 307,453 | 0.28 | Spanien: 0,71 % (31. Dezember 2019: 0,96 %) | | | |
| 3,800 | Fujitsu Ltd | 444,510 | 0.40 | 43,567 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 149,931 | 0.14 |
| 17,700 | Hitachi Ltd | 558,308 | 0.50 | 133,575 | Telefonica SA | 637,167 | 0.57 |
| 3,554 | Kao Corp | 281,329 | 0.25 | Spanien - insgesamt | | | |
| 39,000 | Mazda Motor Corp | 233,526 | 0.21 | 787.098 0,71 | | | |
| 17,873 | Mitsubishi Estate Co Ltd | 265,482 | 0.24 | Schweden: 1,57 % (31. Dezember 2019: 3,87 %) | | | |
| 54,894 | Mitsubishi Gas Chemical Co Inc | 829,376 | 0.74 | 18,865 | Atlas Copco AB | 799,014 | 0.72 |
| 11,546 | Mitsui Fudosan Co Ltd | 204,357 | 0.18 | 4,394 | Atlas Copco AB | 162,523 | 0.15 |
| 17,300 | Nippon Steel Corp | 162,521 | 0.14 | 27,243 | SKF AB | 506,312 | 0.45 |
| 107,600 | Nissan Motor Co Ltd | 398,145 | 0.36 | 29,534 | Svenska Handelsbanken AB | 280,357 | 0.25 |
| 76,300 | Nomura Holdings Inc | 341,170 | 0.31 | Schweden - insgesamt | | | |
| 21,627 | Nomura Research Institute Ltd | 586,757 | 0.53 | 1.748.206 1,57 | | | |
| 30,200 | NTT DOCOMO Inc | 806,752 | 0.72 | Schweiz: 1,91 % (31. Dezember 2019: 0,22 %) | | | |
| 35,754 | Sekisui House Ltd | 680,216 | 0.61 | 5,392 | ABB Ltd | 121,377 | 0.11 |
| 10,800 | Tokyo Tatemono Co Ltd | 123,732 | 0.11 | 962 | Geberit AG | 481,429 | 0.43 |
| 70,981 | Toppa Printing Co Ltd | 1,182,304 | 1.06 | 10,535 | Nestle SA | 1,164,508 | 1.05 |
| 196,800 | Z Holdings Corp | 959,511 | 0.86 | 366 | Roche Holding AG | 125,533 | 0.11 |
| Japan - insgesamt | | | 10.871.201 9,75 | 1,172 | Sonova Holding AG | 233,953 | 0.21 |
| Jersey: 0,13 % (31. Dezember 2019: 0,21 %) | | | | Schweiz - insgesamt | | | |
| 18,713 | WPP Plc | 145,852 | 0.13 | 2.126.800 1,91 | | | |
| Jersey - insgesamt | | | 145.852 0,13 | Vereinigtes Königreich: 3,33 % (31. Dezember 2019: 4,94 %) | | | |
| Niederlande: 4,48 % (31. Dezember 2019: 3,90 %) | | | | 29,611 | 3i Group Plc | 304,626 | 0.27 |
| 74,644 | Aegon NV | 222,422 | 0.20 | 17,327 | Howden Joinery Group Plc | 118,350 | 0.11 |
| 3,959 | ASR Nederland NV | 121,571 | 0.11 | 208,388 | ITV Plc | 192,289 | 0.17 |
| 49,502 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 1,348,836 | 1.21 | 47,396 | Kingfisher Plc | 129,306 | 0.12 |
| 82,971 | Koninklijke KPN NV | 219,930 | 0.20 | 136,561 | Legal & General Group Plc | 372,735 | 0.33 |
| 4,094 | Koninklijke Philips NV | 190,920 | 0.17 | 5,159 | Liberty Global Plc | 110,970 | 0.10 |
| 21,142 | Mylan NV | 339,963 | 0.30 | 11,882 | Liberty Global Plc | 259,741 | 0.23 |
| 3,528 | NN Group NV | 118,480 | 0.11 | 533,667 | Lloyds Banking Group Plc | 205,568 | 0.18 |
| 21,829 | Signify NV '144A' | 563,662 | 0.50 | 33,682 | National Grid Plc | 411,680 | 0.37 |
| 18,842 | Unilever NV | 999,941 | 0.90 | 13,042 | Persimmon Plc | 368,382 | 0.33 |
| 11,130 | Wolters Kluwer NV | 869,062 | 0.78 | 9,116 | RELX Plc | 210,920 | 0.19 |
| Niederlande - insgesamt | | | 4.994.787 4,48 | 5,200 | Smith & Nephew Plc | 96,730 | 0.09 |
| Neuseeland: 0,52 % (31. Dezember 2019: 0,69 %) | | | | 34,351 | Standard Life Aberdeen Plc | 113,580 | 0.10 |
| 7,031 | Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | 158,976 | 0.14 | 56,079 | Taylor Wimpey Plc | 98,809 | 0.09 |
| 135,752 | Meridian Energy Ltd | 420,354 | 0.38 | 61,060 | TechnipFMC Plc | 417,651 | 0.38 |
| Neuseeland - insgesamt | | | 579.330 0,52 | 26,529 | United Utilities Group Plc | 298,357 | 0.27 |
| Norwegen: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,56 %) | | | | Vereinigtes Königreich - insgesamt | | | |
| | | | | 3.709.694 3,33 | | | |
| | | | | Vereinigte Staaten: 61,49 % (31. Dezember 2019: 54,96 %) | | | |
| | | | | 18,364 | AbbVie Inc | 1,802,978 | 1.62 |
| | | | | 2,487 | Adobe Inc | 1,082,616 | 0.97 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | | | | |
|--|---|--------------------------|--|--|-------------------------------|-----------|--------------------|--------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | % des Nettowertvermögens | Bestand | Zeitwert bewertet | % des Nettowertvermögens | | | |
| 3,888 | Akamai Technologies Inc | 416,366 | 0.37 | 1,121 | Intercontinental Exchange Inc | 102,684 | 0.09 | |
| 14,049 | Allstate Corp/The | 1,362,612 | 1.22 | 6,036 | International Paper Co | 212,528 | 0.19 | |
| 1,681 | Alphabet Inc | 2,376,278 | 2.13 | 2,201 | Jack Henry & Associates Inc | 405,050 | 0.36 | |
| 3,661 | Ameriprise Financial Inc | 549,296 | 0.49 | 22,337 | JPMorgan Chase & Co | 2,101,018 | 1.89 | |
| 7,807 | Amgen Inc | 1,841,359 | 1.65 | 7,452 | Kimberly-Clark Corp | 1,053,340 | 0.95 | |
| 16,673 | Apple Inc | 6,082,310 | 5.46 | 3,030 | Kroger Co/The | 102,565 | 0.09 | |
| 26,748 | Applied Materials Inc | 1,616,917 | 1.45 | 5,667 | Lowe's Cos Inc | 765,725 | 0.69 | |
| 961 | Autodesk Inc | 229,862 | 0.21 | 4,251 | ManpowerGroup Inc | 292,256 | 0.26 | |
| 4,801 | Automatic Data Processing Inc | 714,821 | 0.64 | 3,638 | Mastercard Inc | 1,075,757 | 0.97 | |
| 7,910 | Bank of New York Mellon Corp/The | 305,721 | 0.27 | 7,339 | McKesson Corp | 1,125,949 | 1.01 | |
| 12,695 | Best Buy Co Inc | 1,107,893 | 0.99 | 14,960 | Merck & Co Inc | 1,156,857 | 1.04 | |
| 5,098 | Biogen Inc | 1,363,970 | 1.22 | 31,837 | MetLife Inc | 1,162,687 | 1.04 | |
| 201 | BlackRock Inc | 109,362 | 0.10 | 27,808 | Microsoft Corp | 5,659,206 | 5.08 | |
| 14,285 | Bristol-Myers Squibb Co | 839,958 | 0.75 | 18,163 | Mondelez International Inc | 928,674 | 0.83 | |
| 7,551 | Campbell Soup Co | 374,756 | 0.34 | 2,602 | Morgan Stanley | 125,677 | 0.11 | |
| 16,378 | Cardinal Health Inc | 854,768 | 0.77 | 8,207 | National Oilwell Varco Inc | 100,536 | 0.09 | |
| 32,615 | CenturyLink Inc | 327,128 | 0.29 | 20,277 | Navient Corp | 142,547 | 0.13 | |
| 866 | Charter Communications Inc | 441,695 | 0.40 | 32,004 | Newell Brands Inc | 508,224 | 0.46 | |
| 2,204 | Cigna Corp | 413,581 | 0.37 | 1,065 | NVIDIA Corp | 404,604 | 0.36 | |
| 29,060 | Cisco Systems Inc | 1,355,358 | 1.22 | 7,585 | Oracle Corp | 419,223 | 0.38 | |
| 4,668 | Citrix Systems Inc | 690,444 | 0.62 | 17,508 | Procter & Gamble Co/The | 2,093,432 | 1.88 | |
| 2,402 | Cognizant Technology Solutions Corp | 136,482 | 0.12 | 10,593 | QUALCOMM Inc | 966,188 | 0.87 | |
| 6,163 | CVS Health Corp | 400,410 | 0.36 | 193 | Regeneron Pharmaceuticals Inc | 120,364 | 0.11 | |
| 12,460 | DENTSPLY SIRONA Inc | 548,988 | 0.49 | 907 | S&P Global Inc | 298,838 | 0.27 | |
| 2,882 | East West Bancorp Inc | 104,444 | 0.09 | 6,481 | State Street Corp | 411,868 | 0.37 | |
| 38,534 | eBay Inc | 2,021,108 | 1.81 | 9,877 | T Rowe Price Group Inc | 1,219,809 | 1.10 | |
| 5,513 | Electronic Arts Inc | 727,992 | 0.65 | 13,352 | Target Corp | 1,601,305 | 1.44 | |
| 5,758 | Eli Lilly and Co | 945,348 | 0.85 | 4,435 | Tenet Healthcare Corp | 80,318 | 0.07 | |
| 521 | Equinix Inc (REIT) | 365,898 | 0.33 | 6,213 | Unum Group | 103,074 | 0.09 | |
| 4,020 | Facebook Inc - Class A | 912,821 | 0.82 | 28,995 | US Bancorp | 1,067,596 | 0.96 | |
| 9,423 | First Republic Bank/CA | 998,744 | 0.90 | 3,645 | Visa Inc - Class A | 704,105 | 0.63 | |
| 1,120 | FMC Corp | 111,574 | 0.10 | 6,753 | Walmart Inc | 808,874 | 0.73 | |
| 130,136 | Ford Motor Co | 791,227 | 0.71 | 38,100 | Western Union Co/The | 823,722 | 0.74 | |
| 18,485 | General Mills Inc | 1,139,600 | 1.02 | 2,100 | Whirlpool Corp | 272,013 | 0.24 | |
| 16,021 | General Motors Co | 405,331 | 0.36 | 41,275 | Xerox Holdings Corp | 631,095 | 0.57 | |
| 4,588 | Gilead Sciences Inc | 353,001 | 0.32 | | | | | |
| 10,451 | H&R Block Inc | 149,240 | 0.13 | | | | | |
| 16,163 | Hartford Financial Services Group Inc/The | 623,084 | 0.56 | | | | | |
| 5,211 | HCA Healthcare Inc | 505,780 | 0.45 | | | | | |
| 1,873 | Hershey Co/The | 242,778 | 0.22 | | | | | |
| 2,177 | Home Depot Inc/The | 545,360 | 0.49 | | | | | |
| 27,665 | HP Inc | 482,201 | 0.43 | | | | | |
| 11,923 | Intel Corp | 713,353 | 0.64 | | | | | |
| | | | | Vereinigte Staaten - insgesamt | | | 68.532.521 | 61,49 |
| | | | | Aktien - insgesamt | | | 110.670.266 | 99,30 |
| | | | | Rentenfonds: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,07 %) | | | | |
| | | | | Irland: 0,00 % (31. Dezember 2019: 0,07 %) | | | | |
| | | | | Gesamtwert der Anlagen | | | 110.670.266 | 99,30 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Details zu den Devisenterminkontrakten | | | | | | | Nicht realisierter Gewinn | | % des Nettovermögens |
|---|------------|-----|---------|---------------|-----|------------|---------------------------|----------------|----------------------|
| | | | | Fälligkeit | | Kontrahent | USD | USD | |
| Kauf | 4,761,359 | USD | to Sell | 4,203,056 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 40,503 | 0.04 |
| Kauf | 1,592,593 | SEK | to Sell | 151,812 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 428 | 0.00 |
| Kauf | 66,629 | NZD | to Sell | 37,827 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 406 | 0.00 |
| Kauf | 71,095,436 | JPY | to Sell | 584,451 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 2,549 | 0.00 |
| Kauf | 1,919,359 | ILS | to Sell | 492,975 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 883 | 0.00 |
| Kauf | 246,444 | HKD | to Sell | 28,137 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 194 | 0.00 |
| Kauf | 20,760 | EUR | to Sell | 36,116 | NZD | 03/07/2020 | BNY Mellon | 68 | 0.00 |
| Kauf | 323,811 | EUR | to Sell | 2,800,156 | HKD | 03/07/2020 | BNY Mellon | 2,415 | 0.00 |
| Kauf | 3,499,539 | EUR | to Sell | 3,145,595 | GBP | 03/07/2020 | BNY Mellon | 43,944 | 0.03 |
| Kauf | 2,465,154 | EUR | to Sell | 3,768,998 | CAD | 03/07/2020 | BNY Mellon | 1,610 | 0.00 |
| Kauf | 8,948,488 | EUR | to Sell | 1,072,183,416 | JPY | 03/07/2020 | BNY Mellon | 112,567 | 0.10 |
| Kauf | 145,907 | EUR | to Sell | 237,029 | AUD | 03/07/2020 | BNY Mellon | 685 | 0.00 |
| Kauf | 165,245 | EUR | to Sell | 1,725,283 | SEK | 03/07/2020 | BNY Mellon | 417 | 0.00 |
| Kauf | 57,459,892 | EUR | to Sell | 63,862,293 | USD | 03/07/2020 | BNY Mellon | 676,430 | 0.62 |
| Kauf | 244,498 | EUR | to Sell | 2,639,563 | NOK | 03/07/2020 | BNY Mellon | 1,003 | 0.00 |
| Kauf | 155,238 | DKK | to Sell | 20,823 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 6 | 0.00 |
| Kauf | 81,598 | CHF | to Sell | 76,404 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 299 | 0.00 |
| Kauf | 186,693 | CAD | to Sell | 121,686 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 395 | 0.00 |
| Kauf | 1,558,554 | AUD | to Sell | 944,421 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | 12,316 | 0.01 |
| Kauf | 8,425 | EUR | to Sell | 32,552 | ILS | 03/07/2020 | BNY Mellon | 58 | 0.00 |
| Summe der nicht realisierten Gewinne auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | 897.176 | 0,80 |

| | Zeitwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|--------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 111.567.442 | 100,10 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | - | 0.00 |
| Umlaufvermögen | 146,399 | 0.13 |
| Gesamtvermögen | 111.713.841 | 100,23 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Details zu | | | | | | | | Nicht realisierter | % des |
|--|------------|-----|---------|------------|------------|------------|------------|--------------------|---------------|
| Devisenterminkontrakten | | | | Fälligkeit | Kontrahent | | | Verlust | Nettovermö- |
| | | | | | | | | USD | gens |
| Kauf | 2,376,995 | USD | to Sell | 2,117,711 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (1,609) | (0.00) |
| Kauf | 5,856,296 | SEK | to Sell | 559,944 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (334) | (0.00) |
| Kauf | 2,639,563 | NOK | to Sell | 245,399 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (2,015) | (0.00) |
| Kauf | 66,389,050 | JPY | to Sell | 552,736 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (5,453) | (0.00) |
| Kauf | 97,454 | ILS | to Sell | 25,198 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (144) | (0.00) |
| Kauf | 47,577 | HKD | to Sell | 5,473 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (8) | (0.00) |
| Kauf | 1,162,460 | GBP | to Sell | 1,294,744 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (17,905) | (0.01) |
| Kauf | 397,357 | EUR | to Sell | 2,962,152 | DKK | 03/07/2020 | BNY Mellon | (82) | (0.00) |
| Kauf | 1,709,404 | EUR | to Sell | 1,825,594 | CHF | 03/07/2020 | BNY Mellon | (6,701) | (0.01) |
| Kauf | 6,063,727 | EUR | to Sell | 6,850,527 | USD | 03/07/2020 | BNY Mellon | (39,773) | (0.05) |
| Kauf | 2,144,828 | EUR | to Sell | 22,449,306 | SEK | 03/07/2020 | BNY Mellon | (560) | (0.00) |
| Kauf | 720,541 | EUR | to Sell | 2,809,675 | ILS | 03/07/2020 | BNY Mellon | (2,534) | (0.00) |
| Kauf | 37,302 | EUR | to Sell | 327,350 | HKD | 03/07/2020 | BNY Mellon | (338) | (0.00) |
| Kauf | 3,290,172 | EUR | to Sell | 5,474,324 | AUD | 03/07/2020 | BNY Mellon | (73,638) | (0.07) |
| Kauf | 352,299 | EUR | to Sell | 629,121 | NZD | 03/07/2020 | BNY Mellon | (9,303) | (0.01) |
| Kauf | 131,407 | EUR | to Sell | 201,842 | CAD | 03/07/2020 | BNY Mellon | (598) | (0.00) |
| Kauf | 693,648 | EUR | to Sell | 84,695,432 | JPY | 03/07/2020 | BNY Mellon | (5,961) | (0.00) |
| Kauf | 1,188,527 | DKK | to Sell | 159,490 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (29) | (0.00) |
| Kauf | 1,323,436 | CAD | to Sell | 867,338 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (2,510) | (0.00) |
| Kauf | 29,272 | NZD | to Sell | 16,811 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (38) | (0.00) |
| Kauf | 97,303 | AUD | to Sell | 59,659 | EUR | 03/07/2020 | BNY Mellon | (14) | (0.00) |
| Summe der nicht realisierten Verluste auf offene Devisenterminkontrakte | | | | | | | | (169.547) | (0,15) |

| | | % des | | % des |
|---|------------------|---------------|---|---------------|
| | Zeitwert | Netto- | | Gesamt- |
| | USD | vermö- | | vermö- |
| | | gens | | gens |
| Summe finanzieller Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (169.547) | (0,15) | Analyse des Gesamtvermögens | |
| Überziehungskredite | (41,414) | (0,04) | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 99,07 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (54,588) | (0,04) | Derivative Instrumente | 0,80 |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 111.448.292 | 100,00 | Sonstige Vermögenswerte | 0,13 |
| | | | | 100,00 |

Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Ertrag | | |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 3 | (3.959) |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 158.419 |
| Gesamtanlageertrag | | 154.460 |
| Betriebliche Aufwendungen | 5 | (3.908) |
| Nettoertrag | | 150.552 |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 150.552 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 150.552 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 150.552 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020* EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|---------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 7.899.209 | 7.742.405 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6 | 9.496 | 6.244 |
| Von Maklern fällige Salden | | - | 71.748 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 7 | 73.951 | 82.910 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 7.982.656 | 7.903.307 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| An Makler fällige Salden | | - | (71.053) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 8 | (649) | (799) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (649) | (71.852) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 7.982.007 | 7.831.455 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|-----------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 7.831.455 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 150.552 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 11 | 7.982.007 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|--|----------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 748.316 |
| Kauf von Anlagen | | (835.091) |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 93.390 |
| Von Maklern fällige Salden | | 71.748 |
| An Makler fällige Salden | | (71.053) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (4.058) |
| Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | 3.252 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 3.252 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 6.244 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 6 | 9.496 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Treasury Majors Bond Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex erfasst die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen.

Kapitalbetrag und Zinsen der infrage kommenden Wertpapiere müssen auf EUR lauten. Um im Referenzindex aufgenommen zu werden, müssen Wertpapiere ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB-) oder besser aufweisen, und um im Referenzindex zu verbleiben, müssen die Wertpapiere im Referenzindex als B3/B-/B- oder besser eingestuft sein. Dabei wird das mittlere Rating von Moody's, S&P und Fitch angewendet und das höchste sowie das niedrigste verfügbare Rating ausgeschlossen.

Ausstehender Mindestnennbetrag von 300 Mio. EUR.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahre EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|--------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 10.064 | 2.458.491 | 5.430.654 | - | 7.899.209 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 9.496 | - | - | - | 9.496 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 73.951 | 73.951 |
| Gesamtvermögen | 19.560 | 2.458.491 | 5.430.654 | 73.951 | 7.982.656 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (649) | - | - | - | (649) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (649) | - | - | - | (649) |
| Zinssensitivitätslücke | 18.911 | 2.458.491 | 5.430.654 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| 31. Dezember 2019 | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unverzinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|----------------------|------------------|---------------------|----------------------|---|
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 2.620.429 | 5.121.976 | - | 7.742.405 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 6.244 | - | - | - | 6.244 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 71.748 | 71.748 |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen | - | - | - | 82.910 | 82.910 |
| Gesamtvermögen | 6.244 | 2.620.429 | 5.121.976 | 154.658 | 7.903.307 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (71.053) | (71.053) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (799) | - | - | - | (799) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (799) | - | - | (71.053) | (71.852) |
| Zinssensitivitätslücke | 5.445 | 2.620.429 | 5.121.976 | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | Insgesamt |
|---|------------------------|------------|------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | |
| Antizipative Passiva | - | 649 | 649 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 7.982.007 | - | 7.982.007 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 7.982.007 | 649 | 7.982.656 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis | | Insgesamt |
| | 7 Tage | 1 Monat | |
| An Makler fällige Salden | 71.053 | - | 71.053 |
| Antizipative Passiva | - | 799 | 799 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 7.831.455 | - | 7.831.455 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 7.902.508 | 799 | 7.903.307 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|---|----------|------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 7.899.209 | - |
| Gesamtvermögen | - | 7.899.209 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 7.742.405 | - |
| Gesamtvermögen | - | 7.742.405 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 1,16 % |
| AA | 22,27 % |
| AAA | 18,91 % |
| B | 3,08 % |
| BBB | 7,88 % |
| NR | 45,66 % |
| Gesamtportfolio | 98,96 % |

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 0,80 % |
| AA | 22,92 % |
| AAA | 17,98 % |
| B | 3,15 % |
| BBB | 10,61 % |
| NR | 43,40 % |
| Gesamtportfolio | 98,86 % |

3. Ertrag

| | Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|---|
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | (3.959) (3.959) |

4. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|---|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (7.317) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 165.736 |
| | 158.419 |

5. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--------------------|--|
| Managementgebühren | 3.908 |
| | 3.908 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 9.496 | 6.244 |
| | 9.496 | 6.244 |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 73.951 | 82.910 |
| | 73.951 | 82.910 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 649 | 799 |
| | 649 | 799 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- jahr zum 31. Dezember 2019 EUR |
|-----------------------------------|--|--|
|-----------------------------------|--|--|

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

| | | |
|--|---------|---|
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 203.000 | - |
|--|---------|---|

| | | |
|---|---|---------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | - | 250.000 |
|---|---|---------|

| | | |
|--|---|----------|
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | - | (47.000) |
|--|---|----------|

Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A

| | | |
|--|---------|---------|
| | 203.000 | 203.000 |
|--|---------|---------|

11. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
|--|--------------------------------|------------------------------------|

Gesamtnettoinventarwert

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 7.982.007 | 7.831.455 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|

Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil

| | | |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,3202 | 38,5786 |
|--------------------------------------|---------|---------|

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|--|-----------------|-----------------------------------|
| Zeitwert bewertet | | | | Zeitwert bewertet | | | |
| Anleihen: 98,96 % (31. Dezember 2019: 98,86 %) | | | | 45.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 5% 28/03/2035 | | 77.008 | 0,97 |
| Österreich: 3,61 % (31. Dezember 2019: 3,52 %) | | | | 10.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.9% 22/06/2038 | | 12.821 | 0,16 |
| 20.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 3.5% 15/09/2021 | 20.989 | 0,26 | 5.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.4% 22/06/2040 | | 5.013 | 0,06 |
| 30.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 3.65% 20/04/2022 | 32.327 | 0,41 | 23.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/03/2041 | | 40.606 | 0,51 |
| 55.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 0% 15/07/2024 | 56.262 | 0,70 | 15.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.6% 22/06/2047 | | 18.928 | 0,24 |
| 55.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/10/2026 | 59.274 | 0,74 | 7.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.7% 22/06/2050 | | 9.130 | 0,11 |
| 20.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 0.5% 20/02/2029 | 21.401 | 0,27 | 6.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.25% 22/06/2057 | | 9.168 | 0,12 |
| 8.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 2.4% 23/05/2034 | 10.720 | 0,13 | 7.000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.15% 22/06/2066 | | 11.039 | 0,14 |
| 20.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 4.15% 15/03/2037 | 33.678 | 0,42 | Belgien - insgesamt | | 495.461 | 6,21 |
| 6.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 3.15% 20/06/2044 | 10.169 | 0,13 | Finnland: 1,21 % (31. Dezember 2019: 1,53 %) | | | |
| 10.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 1.5% 20/02/2047 | 13.202 | 0,17 | 30.000 Finland Government Bond '144A' 4% 04/07/2025 | | 36.994 | 0,47 |
| 3.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/03/2051 | 3.381 | 0,04 | 4.000 Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/09/2027 | | 4.264 | 0,05 |
| 4.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 3.8% 26/01/2062 | 9.231 | 0,12 | 18.000 Finland Government Bond '144A' 2.75% 04/07/2028 | | 22.536 | 0,28 |
| 9.000 | Republic of Austria Government Bond '144A' 2.1% 20/09/2117 | 17.844 | 0,22 | 9.000 Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/09/2029 | | 9.645 | 0,12 |
| Österreich - insgesamt | | 288.478 | 3,61 | 5.000 Finland Government Bond '144A' 1.125% 15/04/2034 | | 5.801 | 0,07 |
| Belgien: 6,21 % (31. Dezember 2019: 6,02 %) | | | | 7.000 Finland Government Bond '144A' 2.625% 04/07/2042 | | 10.853 | 0,14 |
| 3.000 | Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/06/2030 | 3.074 | 0,04 | 5.000 Finland Government Bond '144A' 1.375% 15/04/2047 | | 6.570 | 0,08 |
| 10.000 | Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045 | 17.636 | 0,22 | Finnland - insgesamt | | 96.663 | 1,21 |
| 20.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/09/2021 | 21.210 | 0,27 | Frankreich: 24,30 % (31. Dezember 2019: 25,23 %) | | | |
| 60.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/09/2022 | 66.616 | 0,83 | 40.000 French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021 | | 42.039 | 0,53 |
| 20.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.6% 22/06/2024 | 22.533 | 0,28 | 70.000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2022 | | 70.720 | 0,89 |
| 50.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2025 | 53.254 | 0,67 | 30.000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2022 | | 30.356 | 0,38 |
| 48.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2027 | 51.856 | 0,65 | 55.000 French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022 | | 58.691 | 0,74 |
| 5.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0% 22/10/2027 | 5.112 | 0,06 | 145.000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2023 | | 147.498 | 1,85 |
| 10.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2028 | 10.879 | 0,14 | 10.000 French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023 | | 10.692 | 0,13 |
| 48.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.9% 22/06/2029 | 52.865 | 0,66 | 68.000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024 | | 69.505 | 0,87 |
| 6.000 | Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1% 22/06/2031 | 6.713 | 0,08 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | |
|--|--|-----------------|-----------------------------------|--|--|---|-----------------------------------|--------------|
| 9.000 | French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024 | 9.929 | 0,12 | 32.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022 | 33.328 | 0,42 | |
| 100.000 | French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025 | 135.193 | 1,69 | 100.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 04/09/2022 | 104.893 | 1,31 | |
| 24.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025 | 25.978 | 0,33 | 55.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023 | 58.265 | 0,73 | |
| 228.000 | French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026 | 281.559 | 3,53 | 40.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 15/08/2023 | 43.462 | 0,54 | |
| 18.000 | French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026 | 18.788 | 0,24 | 5.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025 | 5.448 | 0,07 | |
| 46.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027 | 50.447 | 0,63 | 25.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026 | 26.725 | 0,33 | |
| 10.000 | French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027 | 12.325 | 0,15 | 50.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026 | 52.161 | 0,65 | |
| 75.000 | French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029 | 113.695 | 1,42 | 195.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028 | 212.189 | 2,66 | |
| 20.000 | French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029 | 21.346 | 0,27 | 10.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2028 | 14.384 | 0,18 | |
| 15.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029 | 15.288 | 0,19 | 6.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028 | 6.426 | 0,08 | |
| 175.000 | French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030 | 222.024 | 2,78 | 75.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029 | 80.461 | 1,01 | |
| 104.000 | French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035 | 175.746 | 2,20 | 15.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029 | 15.756 | 0,20 | |
| 54.000 | French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038 | 90.620 | 1,14 | 21.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030 | 22.045 | 0,28 | |
| 45.000 | French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041 | 82.822 | 1,04 | 30.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031 | 49.300 | 0,62 | |
| 32.000 | French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045 | 53.069 | 0,67 | 25.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034 | 43.434 | 0,54 | |
| 19.000 | French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2055 | 39.347 | 0,49 | 7.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2035 | 7.285 | 0,09 | |
| 17.000 | French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2060 | 37.142 | 0,47 | 29.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 04/01/2037 | 49.976 | 0,63 | |
| 10.000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 1.75% 25/06/2039 | 12.755 | 0,16 | 20.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 04/07/2039 | 37.373 | 0,47 | |
| 8.000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 0.5% 25/05/2040 | 8.260 | 0,10 | 23.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2040 | 46.315 | 0,58 | |
| 25.000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 2% 25/05/2048 | 34.689 | 0,43 | 20.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042 | 35.298 | 0,44 | |
| 30.000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 1.5% 25/05/2050 | 37.832 | 0,47 | 32.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 04/07/2044 | 52.422 | 0,66 | |
| 11.000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/05/2052 | 11.499 | 0,14 | 31.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/08/2046 | 52.079 | 0,65 | |
| 14.000 | French Republic Government Bond OAT '144A' 1.75% 25/05/2066 | 20.046 | 0,25 | 21.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/08/2048 | 28.671 | 0,36 | |
| Frankreich - insgesamt | | | 1.939.900 | 24,30 | 16.500 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050 | 16.590 | 0,21 |
| Deutschland: 18,00 % (31. Dezember 2019: 16,28 %) | | | | | 10.000 | Bundesschatzanweisungen 0% 11/06/2021 | 10.064 | 0,13 |
| 30.000 | Bundesobligation 0% 08/10/2021 | 30.255 | 0,38 | 50.000 | Bundesschatzanweisungen 0% 10/09/2021 | 50.399 | 0,63 | |
| 30.000 | Bundesobligation 0% 13/10/2023 | 30.728 | 0,38 | 30.000 | Bundesschatzanweisungen 0% 10/12/2021 | 30.305 | 0,38 | |
| 135.000 | Bundesobligation 0% 05/04/2024 | 138.731 | 1,74 | Deutschland - insgesamt | | | 1.436.328 | 18,00 |
| 50.000 | Bundesobligation 0% 18/10/2024 | 51.560 | 0,65 | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|--|-----------------|-----------------------------------|--|---|------------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| Irland: 1,84 % (31. Dezember 2019: 1,80 %) | | | | | | | |
| 25.000 | Ireland Government Bond 0% 18/10/2022 | 25.314 | 0,32 | 50.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.5% 01/03/2030 | 8.451 | 0,11 |
| 32.000 | Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025 | 40.856 | 0,51 | 6.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.25% 01/09/2036 | 6.469 | 0,08 |
| 7.000 | Ireland Government Bond 0.9% 15/05/2028 | 7.606 | 0,09 | 88.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4% 01/02/2037 | 115.709 | 1,45 |
| 30.000 | Ireland Government Bond 2.4% 15/05/2030 | 37.303 | 0,47 | 10.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.95% 01/09/2038 | 11.691 | 0,15 |
| 4.000 | Ireland Government Bond 0.4% 15/05/2035 | 4.101 | 0,05 | 5.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/08/2039 | 7.480 | 0,09 |
| 10.000 | Ireland Government Bond 1.7% 15/05/2037 | 12.301 | 0,15 | 5.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.1% 01/03/2040 | 5.957 | 0,07 |
| 10.000 | Ireland Government Bond 2% 18/02/2045 | 13.545 | 0,17 | 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/09/2040 | 60.106 | 0,75 |
| 5.000 | Ireland Government Bond 1.5% 15/05/2050 | 6.187 | 0,08 | 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2044 | 34.497 | 0,43 |
| Irland - insgesamt | | 147.213 | 1,84 | 7.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.25% 01/09/2046 | 8.540 | 0,11 |
| Italien: 22,33 % (31. Dezember 2019: 23,31 %) | | | | 25.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.7% 01/03/2047 | 27.832 | 0,35 |
| 60.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.3% 15/10/2021 | 61.858 | 0,77 | 25.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.45% 01/03/2048 | 31.621 | 0,40 |
| 68.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021 | 70.205 | 0,88 | 15.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 01/09/2049 | 20.309 | 0,25 |
| 80.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022 | 81.577 | 1,02 | 7.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.45% 01/09/2050 | 7.366 | 0,09 |
| 10.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022 | 10.290 | 0,13 | 12.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.8% 01/03/2067 | 13.404 | 0,17 |
| 50.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023 | 56.006 | 0,70 | 70.000 | Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0% 29/11/2021 | 69.986 | 0,88 |
| 220.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023 | 235.202 | 2,95 | Italien - insgesamt | | 1.782.484 | 22,33 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024 | 22.628 | 0,28 | Niederlande: 4,79 % (31. Dezember 2019: 4,66 %) | | | |
| 27.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024 | 29.245 | 0,37 | 60.000 | Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028 | 87.422 | 1,10 |
| 5.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025 | 4.946 | 0,06 | 30.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2022 | 30.290 | 0,38 |
| 225.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025 | 245.902 | 3,08 | 60.000 | Netherlands Government Bond '144A' 1.75% 15/07/2023 | 64.426 | 0,81 |
| 15.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026 | 20.884 | 0,26 | 40.000 | Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024 | 44.320 | 0,56 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026 | 20.487 | 0,26 | 4.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025 | 4.174 | 0,05 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029 | 23.180 | 0,29 | 8.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027 | 8.267 | 0,10 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029 | 27.161 | 0,34 | 20.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029 | 21.163 | 0,26 |
| 10.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030 | 9.728 | 0,12 | 32.000 | Netherlands Government Bond '144A' 4% 15/01/2037 | 54.133 | 0,68 |
| 100.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031 | 146.530 | 1,84 | 20.000 | Netherlands Government Bond '144A' 3.75% 15/01/2042 | 36.523 | 0,46 |
| 168.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2028 | 216.152 | 2,71 | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|--|-----------------|-----------------------------------|---|---|------------------|-----------------------------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | |
| 18.000 | Netherlands Government Bond '144A' 2.75% 15/01/2047 | 31.166 | 0,39 | 14.000 | Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030 | 15.110 | 0,19 |
| Niederlande - insgesamt | | 381.884 | 4,79 | 20.000 | Spain Government Bond '144A' 4.2% 31/01/2037 | 30.456 | 0,38 |
| Portugal: 2,21 % (31. Dezember 2019: 2,14 %) | | | | 21.000 | Spain Government Bond '144A' 4.9% 30/07/2040 | 35.963 | 0,45 |
| 50.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 4.95% 25/10/2023 | 58.891 | 0,74 | 28.000 | Spain Government Bond '144A' 4.7% 30/07/2041 | 47.445 | 0,59 |
| 5.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 2.875% 15/10/2025 | 5.787 | 0,07 | 2.000 | Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2044 | 3.710 | 0,05 |
| 35.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 4.125% 14/04/2027 | 44.531 | 0,56 | 42.000 | Spain Government Bond '144A' 2.9% 31/10/2046 | 58.265 | 0,73 |
| 22.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 1.95% 15/06/2029 | 25.065 | 0,31 | 6.000 | Spain Government Bond '144A' 2.7% 31/10/2048 | 8.116 | 0,10 |
| 6.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 3.875% 15/02/2030 | 7.945 | 0,10 | 10.000 | Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050 | 9.351 | 0,12 |
| 4.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 0.475% 18/10/2030 | 4.002 | 0,05 | 14.000 | Spain Government Bond '144A' 3.45% 30/07/2066 | 23.119 | 0,29 |
| 15.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/04/2037 | 22.340 | 0,28 | Spanien - insgesamt | | 1.154.249 | 14,46 |
| 5.000 | Portugal Obrigaço do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/02/2045 | 7.988 | 0,10 | Anleihen - insgesamt | | 7.899.209 | 98,96 |
| Portugal - insgesamt | | 176.549 | 2,21 | | | | |
| Spanien: 14,46 % (31. Dezember 2019: 14,37 %) | | | | | | | |
| 25.000 | Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021 | 25.333 | 0,32 | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | | 7.899.209 | 98,96 |
| 18.000 | Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022 | 18.272 | 0,23 | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 9.496 | 0,12 |
| 50.000 | Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022 | 50.983 | 0,64 | Umlaufvermögen | | 73.951 | 0,93 |
| 8.000 | Spain Government Bond 0% 30/04/2023 | 8.069 | 0,10 | Gesamtvermögen | | 7.982.656 | 100,01 |
| 75.000 | Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023 | 76.506 | 0,96 | Kurzfristige Verbindlichkeiten | | (649) | (0,01) |
| 70.000 | Spain Government Bond 6% 31/01/2029 | 103.883 | 1,30 | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 7.982.007 | 100,00 |
| 98.000 | Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032 | 157.523 | 1,97 | | | | |
| 65.000 | Spain Government Bond '144A' 5.85% 31/01/2022 | 71.503 | 0,89 | | | | |
| 15.000 | Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023 | 17.238 | 0,21 | Analyse des Gesamtvermögens | | | |
| 100.000 | Spain Government Bond '144A' 4.65% 30/07/2025 | 124.299 | 1,56 | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 98,95 | |
| 105.000 | Spain Government Bond '144A' 5.9% 30/07/2026 | 142.633 | 1,79 | Sonstige Vermögenswerte | | 1,05 | |
| 35.000 | Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027 | 38.373 | 0,48 | | | | 100,00 |
| 10.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027 | 10.937 | 0,14 | | | | |
| 8.000 | Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2028 | 11.215 | 0,14 | | | | |
| 60.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029 | 65.947 | 0,83 | | | | |

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Ertrag | | |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 3 | 2.206 |
| Gesamtanlageertrag | | 2.206 |
| Betriebliche Aufwendungen | 4 | (1.057) |
| Nettoertrag | | 1.149 |
| Finanzierungskosten | | |
| Zinsaufwand | | (5.088) |
| Verlust vor Steuern für den Berichtszeitraum | | (3.939) |
| Verlust für den Berichtszeitraum | | (3.939) |
| Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | (3.939) |

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020* EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|---------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 2.217.633 | 1.975.418 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 5 | 795 | 1.628 |
| Von Maklern fällige Salden | | - | 25.158 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 6 | 15.694 | 12.232 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 2.234.122 | 2.014.436 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| An Makler fällige Salden | | - | (24.851) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 7 | (183) | (174) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (183) | (25.025) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 2.233.939 | 1.989.411 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.989.411 |
| Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | (3.939) |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 248.467 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 248.467 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 10 | 2.233.939 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|--|------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 737.351 |
| Kauf von Anlagen | | (1.000.245) |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 19.424 |
| Von Maklern fällige Salden | | 25.158 |
| An Makler fällige Salden | | (24.851) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (1.048) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (244.211) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Gezahlte Zinsen | | (5.088) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 248.467 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 243.379 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (832) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.627 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 5 | 795 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 1-3 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen 1 und 3 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 51.225 | 2.166.408 | - | - | 2.217.633 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 795 | - | - | - | 795 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 15.694 | 15.694 |
| Gesamtvermögen | 52.020 | 2.166.408 | - | 15.694 | 2.234.122 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (183) | - | - | - | (183) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (183) | - | - | - | (183) |
| Zinssensitivitätslücke | 51.837 | 2.166.408 | - | | |

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 1.975.418 | - | - | 1.975.418 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 1.628 | - | - | - | 1.628 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 25.158 | 25.158 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 12.232 | 12.232 |
| Gesamtvermögen | 1.628 | 1.975.418 | - | 37.390 | 2.014.436 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (24.851) | (24.851) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (174) | - | - | - | (174) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (174) | - | - | (24.851) | (25.025) |
| Zinssensitivitätslücke | 1.454 | 1.975.418 | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|------------------------|------------|--|------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| Antizipative Passiva | - | 183 | | 183 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 2.233.939 | - | | 2.233.939 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 2.233.939 | 183 | | 2.234.122 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| An Makler fällige Salden | 24.851 | - | | 24.851 |
| Antizipative Passiva | - | 174 | | 174 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 1.989.411 | - | | 1.989.411 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 2.014.262 | 174 | | 2.014.436 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|----------|------------------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 2.217.633 | - |
| Gesamtvermögen | - | 2.217.633 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 1.975.418 | - |
| Gesamtvermögen | - | 1.975.418 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 2,73 % |
| AA | 22,16 % |
| AAA | 27,59 % |
| BBB | 15,48 % |
| Ohne Rating | 31,31 % |
| Gesamtportfolio | 99,27 % |

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 6,82 % |
| AA | 23,79 % |
| AAA | 27,09 % |
| BBB | 13,42 % |
| Ohne Rating | 28,18 % |
| Gesamtportfolio | 99,30 % |

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|---|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (1.971) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen | 4.177 |
| | 2.206 |

4. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--------------------|--|
| Managementgebühren | 1.057 |
| | 1.057 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 795 | 1.628 |
| | 795 | 1.628 |

6. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 15.694 | 12.232 |
| | 15.694 | 12.232 |

7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 183 | 174 |
| | 183 | 174 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

8. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

9. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--|--|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 50.000 | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 6.250 | 50.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | - | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 56.250 | 50.000 |

10. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 2.233.939 | 1.989.411 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,7145 | 39,7882 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------------------------|--------------|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | | |
| Anleihen: 99,27 % (31. Dezember 2019: 99,30 %) | | | | | | | | |
| Frankreich: 25,60 % (31. Dezember 2019: 24,76 %) | | | | | | | | |
| 93.000 | French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021 | 97.741 | 4,38 | 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.3% 15/10/2021 | 36.084 | 1,61 | |
| 19.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2022 | 19.195 | 0,86 | 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021 | 20.117 | 0,90 | |
| 135.000 | French Republic Government Bond OAT 3% 25/04/2022 | 143.934 | 6,44 | 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021 | 36.135 | 1,62 | |
| 40.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2022 | 40.475 | 1,81 | 50.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022 | 51.136 | 2,29 | |
| 77.000 | French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022 | 82.168 | 3,68 | 51.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1% 15/07/2022 | 51.960 | 2,33 | |
| 17.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2023 | 17.275 | 0,77 | 70.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022 | 71.177 | 3,19 | |
| 83.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2023 | 84.430 | 3,78 | 70.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022 | 72.029 | 3,22 | |
| 81.000 | French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023 | 86.602 | 3,88 | 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022 | 44.955 | 2,01 | |
| Frankreich - insgesamt | | 571.820 | 25,60 | 10.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023 | 10.196 | 0,46 | |
| Deutschland: 25,80 % (31. Dezember 2019: 23,52 %) | | | | 53.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023 | 54.045 | 2,42 | |
| 80.000 | Bundesobligation 0% 08/10/2021 | 80.679 | 3,61 | 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023 | 39.204 | 1,75 | |
| 10.000 | Bundesobligation 0% 08/04/2022 | 10.124 | 0,45 | 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.05% 15/01/2023 | 22.928 | 1,03 | |
| 31.000 | Bundesobligation 0% 07/10/2022 | 31.506 | 1,41 | 10.000 | Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0% 29/06/2021 | 10.008 | 0,45 | |
| 48.000 | Bundesobligation 0% 14/04/2023 | 48.986 | 2,19 | 43.000 | Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0% 29/11/2021 | 42.991 | 1,92 | |
| 40.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2021 | 41.575 | 1,86 | Italien - insgesamt | | | 683.435 | 30,59 |
| 41.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.25% 04/09/2021 | 42.411 | 1,90 | Niederlande: 4,23 % (31. Dezember 2019: 4,64 %) | | | | |
| 67.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022 | 69.781 | 3,12 | 30.000 | Netherlands Government Bond '144A' 3.25% 15/07/2021 | 31.205 | 1,40 | |
| 75.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 04/07/2022 | 78.717 | 3,52 | 29.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2022 | 29.281 | 1,31 | |
| 23.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 04/09/2022 | 24.126 | 1,08 | 32.000 | Netherlands Government Bond '144A' 2.25% 15/07/2022 | 33.912 | 1,52 | |
| 36.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023 | 38.137 | 1,71 | Niederlande - insgesamt | | | 94.398 | 4,23 |
| 41.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023 | 43.663 | 1,96 | Spanien: 13,05 % (31. Dezember 2019: 14,56 %) | | | | |
| 21.000 | Bundesschatzanweisungen 0% 10/12/2021 | 21.213 | 0,95 | 52.000 | Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021 | 52.693 | 2,36 | |
| 45.000 | Bundesschatzanweisungen 0% 11/03/2022 | 45.526 | 2,04 | 43.000 | Spain Government Bond 0.05% 31/10/2021 | 43.283 | 1,94 | |
| Deutschland - insgesamt | | 576.444 | 25,80 | 60.000 | Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022 | 60.907 | 2,73 | |
| Italien: 30,59 % (31. Dezember 2019: 31,82 %) | | | | 20.000 | Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022 | 20.394 | 0,91 | |
| 41.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021 | 41.217 | 1,84 | 29.000 | Spain Government Bond 0% 30/04/2023 | 29.250 | 1,31 | |
| 75.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021 | 79.253 | 3,55 | | | | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Bestand | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|-----------------------------|--|------------------|-----------------------------------|
| 24.000 | Spain Government Bond '144A' 5.85% 31/01/2022 | 26.401 | 1,18 |
| 51.000 | Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023 | 58.608 | 2,62 |
| Spanien - insgesamt | | 291.536 | 13,05 |
| Anleihen - insgesamt | | 2.217.633 | 99,27 |

| | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|------------------|-----------------------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | 2.217.633 | 99,27 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 795 | 0,04 |
| Umlaufvermögen | 15.694 | 0,70 |
| Gesamtvermögen | 2.234.122 | 100,01 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (183) | (0,01) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 2.233.939 | 100,00 |

| | Zeitwert EUR | % des Gesamt- vermö- gens |
|---|-----------------|------------------------------------|
| Analyse des Gesamtvermögens | | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 99,26 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0,74 |
| | | 100,00 |

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Ertrag | | |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 3 | 12.233 |
| Gesamtanlageertrag | | 12.233 |
| Betriebliche Aufwendungen | 4 | (996) |
| Nettoertrag | | 11.237 |
| Finanzierungskosten | | |
| Zinsaufwand | | (3.608) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 7.629 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 7.629 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 7.629 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020* EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|---------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 2.216.784 | 1.963.088 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 5 | 4.177 | 890 |
| Von Maklern fällige Salden | | - | 48.793 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 6 | 10.790 | 13.614 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 2.231.751 | 2.026.385 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| An Makler fällige Salden | | - | (49.065) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 7 | (182) | (174) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (182) | (49.239) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 2.231.569 | 1.977.146 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.977.146 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 7.629 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 246.794 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 246.794 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 10 | 2.231.569 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|--|------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 848.634 |
| Kauf von Anlagen | | (1.107.519) |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 20.246 |
| Von Maklern fällige Salden | | 48.793 |
| An Makler fällige Salden | | (49.065) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (988) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (239.899) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Gezahlte Zinsen | | (3.608) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 246.794 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 243.186 |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | 3.287 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 890 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 5 | 4.177 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 3-5 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 3 und 5 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 2.216.784 | - | - | 2.216.784 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 4.177 | - | - | - | 4.177 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 10.790 | 10.790 |
| Gesamtvermögen | 4.177 | 2.216.784 | - | 10.790 | 2.231.751 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (182) | - | - | - | (182) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (182) | - | - | - | (182) |
| Zinssensitivitätslücke | 3.995 | 2.216.784 | - | | |

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| 31. Dezember 2019 | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unverzinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|----------------------|------------------|---------------------|----------------------|---|
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 1.963.088 | - | - | 1.963.088 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 890 | - | - | - | 890 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 48.793 | 48.793 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 13.614 | 13.614 |
| Gesamtvermögen | 890 | 1.963.088 | - | 62.407 | 2.026.385 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (49.065) | (49.065) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (174) | - | - | - | (174) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (174) | - | - | (49.065) | (49.239) |
| Zinssensitivitätslücke | 716 | 1.963.088 | - | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|------------------------|------------|--|------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| Antizipative Passiva | - | 182 | | 182 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 2.231.569 | - | | 2.231.569 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 2.231.569 | 182 | | 2.231.751 |

| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|------------------------|------------|--|------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| An Makler fällige Salden | 49.065 | - | | 49.065 |
| Antizipative Passiva | - | 174 | | 174 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 1.977.146 | - | | 1.977.146 |
| Gesamtverbindlichkeiten | 2.026.211 | 174 | | 2.026.385 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|--------------------|---------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - 2.216.784 | | - |
| Gesamtvermögen | - 2.216.784 | | - |

| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|--------------------|---------|----------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - 1.963.088 | | - |
| Gesamtvermögen | - 1.963.088 | | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schultiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 1,78 % |
| AA | 17,92 % |
| AAA | 23,97 % |
| BBB | 11,30 % |
| NR | 44,37 % |
| Gesamtportfolio | 99,34 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 3,29 % |
| AA | 16,57 % |
| AAA | 24,07 % |
| BBB | 22,45 % |
| NR | 32,91 % |
| Gesamtportfolio | 99,29 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (4.970) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 17.203 |
| | 12.233 |

4. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--------------------|--|
| Managementgebühren | 996 |
| | 996 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 4.177 | 890 |
| | 4.177 | 890 |

6. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 10.790 | 13.614 |
| | 10.790 | 13.614 |

7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 182 | 174 |
| | 182 | 174 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

8. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

9. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--|--|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A Ausgegeben und voll eingezahlt | | |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 50.000 | 50.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | 6.250 | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 56.250 | 50.000 |

10. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 2.231.569 | 1.977.146 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,6723 | 39,5429 |

Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Ertrag | | |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 3 | 23.241 |
| Gesamtanlageertrag | | 23.241 |
| Betriebliche Aufwendungen | 4 | (971) |
| Nettoertrag | | 22.270 |
| Finanzierungskosten | | |
| Zinsaufwand | | (2.070) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 20.200 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 20.200 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 20.200 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020* EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|---------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 1.973.494 | 1.954.117 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 5 | 337 | 3.826 |
| Von Maklern fällige Salden | | - | 109.677 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 6 | 6.225 | 5.404 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 1.980.056 | 2.073.024 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| An Makler fällige Salden | | - | (113.157) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 7 | (161) | (172) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (161) | (113.329) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 1.979.895 | 1.959.695 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|-----------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.959.695 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 20.200 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 10 | 1.979.895 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|--|----------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 688.104 |
| Kauf von Anlagen | | (695.594) |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 10.532 |
| Von Maklern fälliger Saldo | | 109.677 |
| An Makler fälliger Saldo | | (113.157) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (982) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (1.420) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Gezahlte Zinsen | | (2.070) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | - |
| Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit | | (2.070) |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (3.490) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums | | 3.827 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | 5 | 337 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 5-7 Year Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex soll die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 5 und 7 Jahren erfassen, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | 78.083 | 1.895.411 | - | 1.973.494 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 337 | - | - | - | 337 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 6.225 | 6.225 |
| Gesamtvermögen | 337 | 78.083 | 1.895.411 | 6.225 | 1.980.056 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (161) | - | - | - | (161) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (161) | - | - | - | (161) |
| Zinssensitivitätslücke | 176 | 78.083 | 1.895.411 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | 1.954.117 | - | 1.954.117 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 3.826 | - | - | - | 3.826 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 109.677 | 109.677 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 5.404 | 5.404 |
| Gesamtvermögen | 3.826 | - | 1.954.117 | 115.081 | 2.073.024 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (113.157) | (113.157) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (172) | - | - | - | (172) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (172) | - | - | (113.157) | (113.329) |
| Zinssensitivitätslücke | 3.654 | - | 1.954.117 | | |

C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis 7 Tage bis 1 Monat | | Insgesamt |
|---|--|------------|------------------|
| Antizipative Passiva | - | 161 | 161 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 1.979.895 | - | 1.979.895 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 1.979.895 | 161 | 1.980.056 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis 7 Tage bis 1 Monat | | Insgesamt |
| An Makler fällige Salden | 113.157 | - | 113.157 |
| Antizipative Passiva | - | 172 | 172 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 1.959.695 | - | 1.959.695 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 2.072.852 | 172 | 2.073.024 |

D) Zeitwert

Die folgenden Tabellen analysieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|--------------------|---------|---------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - 1.973.494 | - | - |
| Gesamtvermögen | - 1.973.494 | | |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - 1.954.117 | - | - |
| Gesamtvermögen | - 1.954.117 | | |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schuldtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 25,66 % |
| AAA | 21,97 % |
| B | 5,30 % |
| BBB | 13,78 % |
| NR | 32,97 % |
| Gesamtportfolio | 99,68 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| AA | 31,98 % |
| AAA | 18,76 % |
| B | 8,73 % |
| BBB | 12,17 % |
| NR | 28,08 % |
| Gesamtportfolio | 99,72 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (7.572) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 30.813 |
| | 23.241 |

4. Betriebliche Aufwendungen

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--------------------|--|
| Managementgebühren | 971 |
| | 971 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | 337 | 3.826 |
| | 337 | 3.826 |

6. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 6.225 | 5.404 |
| | 6.225 | 5.404 |

7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 161 | 172 |
| | 161 | 172 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

8. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

9. Anteilskapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--|--|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | |
| Ausgegeben und voll eingezahlt | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 50.000 | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | | |
| ausgegeben | - | 50.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | | |
| zurückgenommen | - | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | | |
| | 50.000 | 50.000 |

10. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 1.979.895 | 1.959.695 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,5979 | 39,1939 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31.

Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | % des Nettovermögens | |
|--|---|----------------|--------------|----------------------|-----|
| Bestand | Zeitwert | EUR | | Zeitwert | EUR |
| Anleihen: 99,68 % (31. Dezember 2019: 99,72 %) | | | | | |
| Frankreich: 27,99 % (31. Dezember 2019: 31,98 %) | | | | | |
| 105.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025 | 113.652 | 5,74 | | |
| 45.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026 | 46.177 | 2,33 | | |
| 126.000 | French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026 | 133.315 | 6,74 | | |
| 134.500 | French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026 | 140.390 | 7,09 | | |
| 110.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027 | 120.635 | 6,09 | | |
| Frankreich - insgesamt | | 554.169 | 27,99 | | |
| Deutschland: 21,97 % (31. Dezember 2019: 18,76 %) | | | | | |
| 86.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025 | 93.698 | 4,73 | | |
| 127.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026 | 135.762 | 6,86 | | |
| 88.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026 | 91.803 | 4,64 | | |
| 107.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027 | 113.714 | 5,74 | | |
| Deutschland - insgesamt | | 434.977 | 21,97 | | |
| Italien: 25,56 % (31. Dezember 2019: 25,78 %) | | | | | |
| 75.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025 | 78.083 | 3,94 | | |
| 96.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025 | 104.918 | 5,30 | | |
| 30.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025 | 32.031 | 1,62 | | |
| 85.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026 | 88.941 | 4,49 | | |
| 34.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026 | 36.503 | 1,84 | | |
| 72.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026 | 73.753 | 3,73 | | |
| 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025 | 36.953 | 1,87 | | |
| 55.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.85% 15/01/2027 | 54.827 | 2,77 | | |
| Italien - insgesamt | | 506.009 | 25,56 | | |
| Niederlande: 6,85 % (31. Dezember 2019: 5,80 %) | | | | | |
| 51.500 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025 | 53.740 | 2,71 | | |

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | % des Nettovermögens | |
|---|--|------------------|---------------|----------------------|-----|
| Bestand | Zeitwert | EUR | | Zeitwert | EUR |
| 58.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026 | 61.759 | 3,12 | | |
| 19.500 | Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027 | 20.151 | 1,02 | | |
| Niederlande - insgesamt | | 135.650 | 6,85 | | |
| Spanien: 17,31 % (31. Dezember 2019: 17,40 %) | | | | | |
| 88.000 | Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025 | 98.481 | 4,97 | | |
| 61.000 | Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026 | 68.063 | 3,44 | | |
| 91.000 | Spain Government Bond '144A' 1.3% 31/10/2026 | 98.304 | 4,97 | | |
| 71.000 | Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027 | 77.841 | 3,93 | | |
| Spanien - insgesamt | | 342.689 | 17,31 | | |
| Anleihen - insgesamt | | 1.973.494 | 99,68 | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | | | | | |
| | | 1.973.494 | 99,68 | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 337 | 0,02 | | |
| Umlaufvermögen | | 6.225 | 0,31 | | |
| Gesamtvermögen | | 1.980.056 | 100,01 | | |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | (161) | (0,01) | | |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | | | |
| | | 1.979.895 | 100,00 | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | | | | |
| Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 99,67 | | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | 0,33 | | |
| | | | 100,00 | | |

Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Gesamtergebnisrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|------|---|
| Ertrag | | |
| Zinserträge | | - |
| Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 3 | 36.682 |
| Gesamtanlageertrag | | 36.682 |
| Betriebliche Aufwendungen | 4 | (1.386) |
| Nettoertrag | | 35.296 |
| Finanzierungskosten | | |
| Zinsaufwand | | (1.482) |
| Gewinn vor Steuern für den Berichtszeitraum | | 33.814 |
| Gewinn für den Berichtszeitraum | | 33.814 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | | 33.814 |

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Bestimmung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle obigen Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Bilanz

| | Anm. | Zum 30. Juni 2020* EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|---------|---------------------------------|------------------------------------|
| Umlaufvermögen | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 1, 2(d) | 3.139.600 | 1.923.471 |
| Finanzinstrumente | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 5 | - | 322 |
| Von Maklern fällige Salden | | - | 59.258 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 7 | 10.386 | 7.560 |
| Umlaufvermögen insgesamt | | 3.149.986 | 1.990.611 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | | |
| Überziehungskredite | 6 | (175) | - |
| An Makler fällige Salden | | - | (59.029) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | 8 | (256) | (170) |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | (431) | (59.199) |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 3.149.555 | 1.931.412 |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|---|-----------|---|
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | | 1.931.412 |
| Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | | 33.814 |
| Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge | | 1.184.329 |
| Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 1.184.329 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums | 11 | 3.149.555 |

Kapitalflussrechnung

| | Anm. | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020* EUR |
|--|----------|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | |
| Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen | | 681.069 |
| Kauf von Anlagen | | (1.874.772) |
| Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | 11.430 |
| Von Maklern fällige Salden | | 59.258 |
| An Makler fällige Salden | | (59.029) |
| Gezahlte Managementgebühren | | (1.300) |
| Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit | | (1.183.344) |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Gezahlte Zinsen | | (1.482) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen | | 1.184.329 |
| Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | | 1.182.847 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | | (497) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums | | 322 |
| Überziehungskredite am Ende des Berichtszeitraums | 6 | (175) |

* Da der Fonds am 28. August 2019 aufgelegt wurde, gibt es für den am 30. Juni 2019 beendeten Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF („der Fonds“) ist es, die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Government Select 7-10 Year Index abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten zu erzielen.

Der Referenzindex erfasst die Total-Return-Performance des Markts für auf Euro lautende festverzinsliche Staatsanleihen mit Investment Grade mit einer Restlaufzeit zwischen 7 und 10 Jahren, die emittiert wurden von: Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden und Spanien.

Die funktionale Währung des Fonds ist der Euro, und der Fonds wird in Euro bewertet.

Der Fonds wurde am 28. August 2019 aufgelegt.

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 43 bis 47 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 48 bis 50 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Das Engagement wird im Einklang mit den ESMA-Richtlinien 10-788 berechnet. Dieses Verhältnis spiegelt lediglich den Einsatz aller derivativen Finanzinstrumente des jeweiligen Fonds wider und errechnet sich aus der Summe der Nominalwerte aller derivativen Finanzinstrumente, Netting- und Sicherungsvereinbarungen, die zur Reduzierung des Risikos betrachtet werden. Nachfolgend wird eine Sensitivitätsanalyse vorgestellt, die den Commitment-Ansatz widerspiegelt, der das Fälligkeitsprofil des Zinsrisikos für den Fonds darstellt.

A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Die Sensitivitätsanalyse für den Fonds geht von einer Veränderung des Marktpreises der Anlagen aus, während alle anderen Variablen konstant bleiben. In der Praxis ist dieses Szenario unwahrscheinlich, und Veränderungen in einzelnen Variablen können korrelieren.

In der Sensitivitätsanalyse werden außerdem als Basis für die Ermittlung zukünftiger Ereignisse historische Daten zugrunde gelegt, weshalb nicht alle möglichen Szenarien abgedeckt werden, vor allem nicht solche extremer Natur. Der bei vernünftiger Betrachtung mögliche Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da keine wesentlichen direkten Währungsengagements bestehen. Aufgrund dessen wurden für das Währungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt.

Da der Großteil der Vermögenswerte des Fonds verzinslich ist, ist er diesem Risiko ausgesetzt. Die nachstehende und umseitige Tabelle fasst das Zinsrisiko des Fonds zusammen.

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 30. Juni 2020 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 30. Juni 2020 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | 3.139.600 | - | 3.139.600 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 10.386 | 10.386 |
| Gesamtvermögen | - | - | 3.139.600 | 10.386 | 3.149.986 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| Überziehungskredite | (175) | - | - | - | (175) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (256) | - | - | - | (256) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (431) | - | - | - | (431) |
| Zinssensitivitätslücke | (431) | - | 3.139.600 | | |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

| | Bis zu 1 Jahr EUR | 1-5 Jahre EUR | Über 5 Jahre EUR | Unver- zinslich EUR | Insgesamt zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|---|
| 31. Dezember 2019 | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | - | 1.923.471 | - | 1.923.471 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 322 | - | - | - | 322 |
| Von Maklern fällige Salden | - | - | - | 59.258 | 59.258 |
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | - | - | - | 7.560 | 7.560 |
| Gesamtvermögen | 322 | - | 1.923.471 | 66.818 | 1.990.611 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | |
| An Makler fällige Salden | - | - | - | (59.029) | (59.029) |
| Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres) | (170) | - | - | - | (170) |
| Gesamtverbindlichkeiten | (170) | - | - | (59.029) | (59.199) |
| Zinssensitivitätslücke | 152 | - | 1.923.471 | | |

C) Liquiditätsrisiko

In der nachstehenden Tabelle sind die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds anhand der Restlaufzeit am Bilanzstichtag bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in die jeweiligen Fälligkeitsgruppen unterteilt. Die in der Tabelle ausgewiesenen Beträge sind die vertraglich vereinbarten, nicht abgezinsten Cashflows. Innerhalb von zwölf Monaten fällige Salden entsprechen ihren Wertansätzen, da die Auswirkung der Abzinsung unwesentlich ist. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
|---|-------------------------------|----------------|--|------------------|
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| Überziehungskredite | - | 175 | | 175 |
| Antizipative Passiva | - | 256 | | 256 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 3.149.555 | - | | 3.149.555 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 3.149.555 | 431 | | 3.149.986 |
| Zum 31. Dezember 2019 | Weniger als 7 Tage bis | | | Insgesamt |
| | 7 Tage | 1 Monat | | |
| An Makler fällige Salden | 59.029 | - | | 59.029 |
| Antizipative Passiva | - | 170 | | 170 |
| Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 1.931.412 | - | | 1.931.412 |
| Gesamt- verbindlichkeiten | 1.990.441 | 170 | | 1.990.611 |

D) Zeitwert

Die folgende Tabelle analysiert die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (nach Klassen) innerhalb der Zeitwerthierarchie. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

| Zum 30. Juni 2020 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|----------------|------------------|----------------|
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 3.139.600 | - |
| Gesamtvermögen | - | 3.139.600 | - |
| Zum 31. Dezember 2019 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
| Vermögenswerte | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | |
| - Anleihen | - | 1.923.471 | - |
| Gesamtvermögen | - | 1.923.471 | - |

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 oder des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen nach Herkunftsland aufgeführt.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

E) Kreditrisiko

Der Fonds ist einem Kreditrisiko ausgesetzt, d.h. dem Risiko, dass ein Kontrahent oder ein Emittent mit ihren Verpflichtungen in Verzug gerät, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt. Die Hauptkonzentration des Fonds im Kreditrisiko liegt in Schudtiteln. Der Anlageverwalter überwacht täglich die Kreditposition des Fonds.

Zum 30. Juni 2020 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 14,79 % |
| AA | 5,94 % |
| AAA | 21,16 % |
| NR | 57,79 % |
| Gesamtportfolio | 99,68 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

Zum 31. Dezember 2019 gliederten sich die anleihebezogenen Ratings wie folgt:

| Kreditrating | Rating % |
|------------------------|----------------|
| A | 15,35 % |
| AA | 12,31 % |
| AAA | 24,34 % |
| NR | 47,59 % |
| Gesamtportfolio | 99,59 % |

Diese Prozentsätze basieren auf dem Eigenkapitalwert des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums. Die Ratings stammen von Standard & Poor's.

3. Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR |
|--|--|
| Realisierte Verluste aus dem Verkauf von Anlagen | (14.070) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen | 50.752 |
| | 36.682 |

4. Betriebliche Aufwendungen

| | Zum 30. Juni 2020 EUR |
|--------------------|--------------------------------|
| Managementgebühren | 1.386 |
| | 1.386 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch | - | 322 |
| | - | 322 |

6. Überziehungskredite

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin | (175) | - |
| | (175) | - |

7. Debitoren

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | 10.386 | 7.560 |
| | 10.386 | 7.560 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Managementgebühren | 256 | 170 |
| | 256 | 170 |

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

9. Geschäftssegment

IFRS 8 schreibt Angaben zum Chief Operating Decision Maker („CODM“) sowie bestimmte Angaben zum Herkunftsland von Erträgen vor. Das Management hat festgelegt, dass der Verwaltungsrat als CODM fungiert.

10. Anteilkapital

| Rückkaufbare Anteile im Umlauf | Berichts- zeitraum zum 30. Juni 2020 EUR | Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--|--|
| Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A Ausgegeben und voll eingezahlt | | |
| Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres | 50.000 | - |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben | 30.000 | 50.000 |
| Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen | - | - |
| Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A | 80.000 | 50.000 |

11. Nettoinventarwert

| | Zum 30. Juni 2020 EUR | Zum 31. Dezember 2019 EUR |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Gesamtnettoinventarwert | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 3.149.555 | 1.931.412 |
| Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil | | |
| Rückkaufbare Anteile der Klasse A | 39,3694 | 38,6282 |

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. Juni 2020

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 31. Dezember 2019.

| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden | | Zeitwert EUR | % des Netto- vermö- gens | | | |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|--|--|---|-----------------------------------|------------------------------|---------------|--|
| Bestand | Zeitwert bewertet | | | Bestand | Zeitwert bewertet | | | | | |
| Anleihen: 99,68 % (31. Dezember 2019: 99,59 %) Frankreich: 24,76 % (31. Dezember 2019: 26,25 %) | | | | Spanien: 22,11 % (31. Dezember 2019: 22,82 %) | | | | | | |
| 172.500 | French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028 | 187.266 | 5,94 | 50.000 | Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027 | 52.294 | 1,66 | | | |
| 212.000 | French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028 | 230.654 | 7,32 | 94.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027 | 102.803 | 3,26 | | | |
| 161.600 | French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029 | 172.479 | 5,48 | 110.000 | Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028 | 120.228 | 3,82 | | | |
| 186.000 | French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029 | 189.567 | 6,02 | 111.000 | Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028 | 121.456 | 3,86 | | | |
| Frankreich - insgesamt | | | 779.966 | 24,76 | 106.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029 | 116.507 | 3,70 | | |
| Deutschland: 26,34 % (31. Dezember 2019: 24,34 %) | | | | 105.000 | Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029 | 107.478 | 3,41 | | | |
| 128.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027 | 138.753 | 4,41 | 75.000 | Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030 | 75.763 | 2,40 | | | |
| 32.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027 | 33.485 | 1,06 | Spanien - insgesamt | | | 696.529 | 22,11 | | |
| 132.500 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028 | 144.180 | 4,58 | Anleihen - insgesamt | | | 3.139.600 | 99,68 | | |
| 110.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028 | 117.801 | 3,74 | | | | | | | |
| 135.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029 | 144.831 | 4,60 | | | | | | | |
| 115.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029 | 120.797 | 3,83 | | | | | | | |
| 123.500 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030 | 129.648 | 4,12 | | | | | | | |
| Deutschland - insgesamt | | | 829.495 | 26,34 | Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, insgesamt | | | 3.139.600 | 99,68 | |
| | | | | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | | | - | 0,00 | |
| | | | | Umlaufvermögen | | | | 10.386 | 0,33 | |
| | | | | Gesamtvermögen | | | | 3.149.986 | 100,01 | |
| | | | | Überziehungskredite | | | | (175) | (0,01) | |
| | | | | Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | (256) | (0,00) | |
| | | | | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | | 3.149.555 | 100,00 | |
| | | | | | | | | % des Gesamtvermögens | | |
| | | | | Analyse des Gesamtvermögens | | | | | | |
| | | | | Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | 99,67 | | |
| | | | | Sonstige Vermögenswerte | | | | 0,33 | | |
| | | | | | | | | 100,00 | | |
| | | | | | | | | | | |
| Italien: 19,94 % (31. Dezember 2019: 18,98 %) | | | | | | | | | | |
| 92.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027 | 99.703 | 3,17 | | | | | | | |
| 94.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027 | 100.916 | 3,20 | | | | | | | |
| 85.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028 | 91.072 | 2,89 | | | | | | | |
| 100.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028 | 113.693 | 3,61 | | | | | | | |
| 102.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029 | 118.216 | 3,75 | | | | | | | |
| 103.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030 | 104.384 | 3,32 | | | | | | | |
| Italien - insgesamt | | | 627.984 | 19,94 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Niederlande: 6,53 % (31. Dezember 2019: 7,20 %) | | | | | | | | | | |
| 73.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027 | 79.465 | 2,52 | | | | | | | |
| 57.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028 | 62.566 | 1,99 | | | | | | | |
| 60.100 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029 | 63.595 | 2,02 | | | | | | | |
| Niederlande - insgesamt | | | 205.626 | 6,53 | | | | | | |

Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Preferred Shares UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|-----------------|--|------------|
| 31.462.010 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 31.462.010 |
| 250.455 | Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75% | 6.227.410 |
| 125.604 | Southern Co/The - Preferred Stock 4.95% | 3.134.087 |
| 126.388 | Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4,8% | 3.104.959 |
| 120.819 | MetLife Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75% | 3.026.135 |
| 120.882 | AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4,75% | 2.976.190 |
| 52.044 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6% | 1.429.856 |
| 44.037 | AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 1.125.918 |
| 41.289 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5,75% | 1.099.267 |
| 41.884 | Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85% | 1.064.379 |
| 36.035 | Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.88% | 971.720 |
| 36.435 | PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.13% | 962.119 |
| 35.025 | HSBC Holdings Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.2% | 902.570 |
| 34.740 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6,1% | 882.917 |
| 34.065 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.38% | 879.318 |
| 36.248 | Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 874.991 |
| 32.726 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6% | 872.198 |
| 32.512 | AT&T Inc - Preferred Stock 5.35% | 846.807 |
| 32.125 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5% | 838.513 |
| 31.791 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 796.817 |
| Größte Verkäufe | | Erlöse USD |
| 38.781.823 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 38.781.823 |
| 187.719 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6% | 5.148.056 |
| 174.032 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5,75% | 4.705.126 |
| 176.336 | Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85% | 4.642.566 |
| 153.063 | Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.88% | 4.262.292 |
| 167.902 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 0,0% | 4.210.223 |
| 156.449 | PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.13% | 4.191.031 |
| 172.085 | Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75% | 4.175.661 |
| 149.023 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6% | 4.051.077 |
| 144.925 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.38% | 3.806.117 |
| 146.760 | JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6,1% | 3.723.899 |
| 153.440 | Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 3.721.540 |
| 139.567 | AT&T Inc - Preferred Stock 5.35% | 3.642.115 |
| 134.424 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 3.459.185 |
| 131.340 | HSBC Holdings Plc - Preferred Stock (Perpetual) 6.2% | 3.453.948 |
| 128.866 | Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 0.0% | 3.221.650 |
| 115.000 | US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5% | 3.105.994 |
| 121.309 | AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5% | 3.074.218 |
| 119.329 | Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.1% | 3.053.634 |
| 118.302 | Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.5% | 3.021.138 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|-----------------|---|------------|
| 3.158.132 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 3.158.132 |
| 250.000 | Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034 | 299.913 |
| 250.000 | John Deere Capital Corp 'MTN' 2.8% 06/03/2023 | 260.084 |
| 250.000 | Amgen Inc 2.65% 11/05/2022 | 255.188 |
| 250.000 | Johnson & Johnson 1.65% 01/03/2021 | 250.277 |
| 250.000 | Wells Fargo & Co 2.1% 26/07/2021 | 249.743 |
| 250.000 | Truist Bank 'BKNT' 1.25% 09/03/2023 | 245.925 |
| 250.000 | Cigna Corp '144A' 3.4% 01/03/2027 | 241.515 |
| 200.000 | Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | 232.072 |
| 200.000 | Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028 | 230.056 |
| 200.000 | Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045 | 219.932 |
| 200.000 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024 | 219.236 |
| 180.000 | Boston Properties LP 4.5% 01/12/2028 | 216.317 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 13/03/2028 | 215.258 |
| 200.000 | BlackRock Inc 3.5% 18/03/2024 | 214.882 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 11/03/2025 | 212.544 |
| 200.000 | Exxon Mobil Corp 2.99% 19/03/2025 | 211.524 |
| 200.000 | Apple Inc 2.85% 23/02/2023 | 211.454 |
| 200.000 | Barclays Plc FRN 15/02/2023 | 210.026 |
| 200.000 | PPL Capital Funding Inc 3.4% 01/06/2023 | 209.863 |
| Größte Verkäufe | | Erlöse USD |
| 3.344.762 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 3.344.762 |
| 484.000 | CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021 | 492.160 |
| 300.000 | Unilever Capital Corp 4.25% 10/02/2021 | 307.785 |
| 300.000 | Occidental Petroleum Corp 4.1% 01/02/2021 | 304.352 |
| 250.000 | Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024 | 271.530 |
| 250.000 | Amgen Inc 2.65% 11/05/2022 | 252.915 |
| 250.000 | Johnson & Johnson 1.65% 01/03/2021 | 250.965 |
| 250.000 | Toronto-Dominion Bank/The 'GMTN' 2.13% 07/04/2021 | 250.080 |
| 250.000 | Ford Motor Credit Co LLC 3.1% 04/05/2023 | 228.925 |
| 200.000 | CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028 | 223.654 |
| 200.000 | CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025 | 223.426 |
| 200.000 | Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | 223.000 |
| 220.000 | Home Depot Inc/The 2% 01/04/2021 | 220.579 |
| 200.000 | Cigna Corp 3.75% 15/07/2023 | 216.745 |
| 200.000 | Apple Inc 3% 09/02/2024 | 216.128 |
| 200.000 | AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025 | 215.620 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc 3.6% 25/05/2023 | 214.608 |
| 150.000 | Amazon.com Inc 4.95% 05/12/2044 | 213.420 |
| 200.000 | Apple Inc 2.85% 23/02/2023 | 212.190 |
| 200.000 | Barclays Plc FRN 15/02/2023 | 210.518 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Geschäftsjahr überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

374 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|--------------|--|---------------|
| 250.000 | UniCredit SpA 'EMTN' FRN 20/01/2026 | 249.748 |
| 200.000 | Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023 | 202.094 |
| 200.000 | Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.74% 19/07/2024 | 200.000 |
| 150.000 | Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.13% 01/04/2026 | 158.784 |
| 150.000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 04/05/2025 | 151.095 |
| 150.000 | Shell International Finance BV 'EMTN' 0.5% 11/05/2024 | 149.421 |
| 100.000 | Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.7% 02/04/2040 | 124.698 |
| 100.000 | Diageo Finance Plc 'EMTN' 2.5% 27/03/2032 | 120.896 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3% 12/02/2031 | 120.398 |
| 100.000 | Telia Co AB 'EMTN' 3.88% 01/10/2025 | 119.569 |
| 100.000 | Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual) | 116.240 |
| 100.000 | Emerson Electric Co 'EMTN' 2% 15/10/2029 | 113.377 |
| 100.000 | Societe Generale SA 'EMTN' 4% 07/06/2023 | 112.750 |
| 100.000 | Total Capital Canada Ltd 'EMTN' 2.13% 18/09/2029 | 112.258 |
| 100.000 | Carrefour SA 'EMTN' 2.63% 15/12/2027 | 111.936 |
| 100.000 | Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 02/04/2026 | 111.717 |
| 100.000 | Novilever NV 1.38% 04/09/2030 | 111.135 |
| 100.000 | Novartis Finance SA 1.38% 14/08/2030 | 110.960 |
| 100.000 | Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2% 17/09/2030 | 110.603 |
| 100.000 | Iberdrola International BV FRN (Perpetual) | 110.600 |

| Größte Verkäufe | | Erlöse EUR |
|-----------------|---|---------------|
| 200.000 | Total Capital Canada Ltd 'EMTN' 2.13% 18/09/2029 | 222.185 |
| 200.000 | DH Europe Finance Sarl 2.5% 08/07/2025 | 219.174 |
| 200.000 | UniCredit SpA 'EMTN' 3.25% 14/01/2021 | 206.700 |
| 200.000 | BMW Finance NV 'EMTN' 1% 15/02/2022 | 200.834 |
| 200.000 | Danske Bank A/S 'EMTN' 0.5% 06/05/2021 | 200.497 |
| 200.000 | Deutsche Bank AG 'EMTN' 0.38% 18/01/2021 | 200.300 |
| 200.000 | Novartis Finance SA 0.0% 31/03/2021 | 200.100 |
| 200.000 | Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.74% 19/07/2024 | 154.000 |
| 150.000 | Zi Rete Gas SpA 'EMTN' 1.75% 28/08/2026 | 151.400 |
| 150.000 | Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.36% 07/02/2025 | 147.879 |
| 100.000 | Societe Generale SA 'EMTN' 2.63% 27/02/2025 | 110.121 |
| 100.000 | BPCE SA 'EMTN' 3% 19/07/2024 | 109.560 |
| 100.000 | Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.13% 02/12/2027 | 108.954 |
| 100.000 | Danone SA 'EMTN' 1.21% 03/11/2028 | 108.736 |
| 100.000 | Atos SE 1.75% 07/05/2025 | 108.055 |
| 100.000 | Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2% 17/03/2028 | 106.499 |
| 100.000 | Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.5% 29/05/2029 | 105.773 |
| 100.000 | ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 6.38% 27/04/2021 | 105.128 |
| 100.000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.25% 14/01/2025 | 105.069 |
| 100.000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 3.25% 23/08/2022 | 104.924 |
| 100.000 | Nordea Bank Abp 'EMTN' 1.13% 27/09/2027 | 104.349 |
| 100.000 | Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.13% 12/01/2021 | 104.160 |
| 100.000 | AT&T Inc 1.8% 05/09/2026 | 103.980 |
| 100.000 | Commerzbank AG 'EMTN' 7.75% 16/03/2021 | 103.864 |
| 100.000 | Procter & Gamble Co/The 2% 16/08/2022 | 103.652 |
| 100.000 | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 'EMTN' 4.75% 15/03/2021 | 103.638 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SA 'Emitn' 2.24% 27/05/2022 | 103.584 |
| 100.000 | Capgemini SE 2.5% 01/07/2023 | 103.566 |
| 100.000 | National Australia Bank Ltd 'EMTN' 2.75% 08/08/2022 | 103.528 |
| 100.000 | Carrefour SA 'EMTN' 3.88% 25/04/2021 | 103.477 |
| 100.000 | Iberdrola International BV 'EMTN' 3.5% 01/02/2021 | 103.441 |
| 100.000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 2.63% 24/02/2021 | 103.138 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SA 'GMTN' 3.96% 26/03/2021 | 103.046 |
| 100.000 | Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.88% 30/01/2024 | 102.930 |
| 100.000 | Richemont International Holding SA 1% 26/03/2026 | 102.905 |
| 100.000 | Sky Ltd 'EMTN' 1.5% 15/09/2021 | 102.702 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

| Größte Verkäufe | | Erlöse EUR |
|-----------------|--|------------|
| 100.000 | KBC Group NV 'EMTN' 1.13% 25/01/2024 | 102.696 |
| 100.000 | Nordea Bank Abp 'EMTN' 2% 17/02/2021 | 102.193 |
| 100.000 | UniCredit SpA 'EMTN' FRN 25/06/2025 | 102.130 |
| 100.000 | BASF SE 'EMTN' 1.88% 04/02/2021 | 101.985 |
| 100.000 | Santander Consumer Finance SA 0.88% 24/01/2022 | 101.862 |
| 100.000 | RELX Finance BV 1.5% 13/05/2027 | 101.848 |
| 100.000 | Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 1.13% 21/11/2022 | 101.793 |
| 100.000 | Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.25% 26/02/2021 | 101.378 |
| 100.000 | Shell International Finance BV 'EMTN' 1.25% 15/03/2022 | 101.372 |
| 100.000 | Diageo Finance Plc 'EMTN' 0.5% 19/06/2024 | 101.215 |
| 100.000 | Engie SA 'EMTN' 0.5% 13/03/2022 | 101.151 |
| 100.000 | Anglo American Capital Plc 'EMTN' 2.5% 29/04/2021 | 101.094 |
| 100.000 | Klepierre SA 'EMTN' 1.75% 06/11/2024 | 100.972 |
| 100.000 | Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) | 100.900 |
| 100.000 | ING Bank NV 'EMtN' 0.75% 22/02/2021 | 100.820 |
| 100.000 | Barclays Plc 'EMTN' 1.88% 23/03/2021 | 100.574 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 0.75% 13/04/2022 | 100.564 |
| 100.000 | mFinance France SA 'EMTN' 2% 26/11/2021 | 100.500 |
| 100.000 | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) | 100.380 |
| 100.000 | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 'EMTN' 0.88% 02/02/2022 | 100.369 |
| 100.000 | KBC Group NV 'EMTN' 1% 26/04/2021 | 100.260 |
| 100.000 | Wells Fargo & Co 'EMTN' 0.63% 25/03/2030 | 100.077 |
| 100.000 | Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.25% 16/02/2021 | 99.974 |
| 100.000 | E.ON SE 'EMTN' 0.0% 24/10/2022 | 99.924 |
| 100.000 | ING Groep NV 'Emtn' FRN 11/04/2028 | 99.716 |
| 100.000 | Evonik Finance BV 'EMTN' 0.0% 08/03/2021 | 99.482 |
| 100.000 | BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.11% 16/02/2023 | 99.473 |
| 100.000 | Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 1.13% 04/11/2021 | 99.375 |
| 100.000 | Commerzbank AG 'eMTN' 4% 30/03/2027 | 99.210 |
| 100.000 | Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021 | 99.127 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF*

| Größte Käufe | | Kosten GBP |
|------------------------|--|-------------------|
| 2.583.358 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 2.583.358 |
| 300.000 | NGG Finance Plc FRN 18/06/2073 | 343.689 |
| 200.000 | innogy Finance BV 'EMTN' 6.13% 06/07/2039 | 321.870 |
| 250.000 | InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 3.88% 28/11/2022 | 267.455 |
| 200.000 | British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028 | 260.204 |
| 200.000 | Southern Gas Networks Plc 4.88% 21/03/2029 | 258.902 |
| 250.000 | Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024 | 258.793 |
| 150.000 | Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.88% 13/05/2041 | 244.223 |
| 200.000 | Centrica Plc 'EMTN' 4.38% 13/03/2029 | 239.140 |
| 200.000 | Amgen Inc 4% 13/09/2029 | 238.880 |
| 200.000 | Verizon Communications Inc 3.38% 27/10/2036 | 236.734 |
| 150.000 | THFC Funding No 3 Plc 'EMTN' 5.2% 11/10/2043 | 234.983 |
| 200.000 | GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 3.38% 20/12/2027 | 232.558 |
| 150.000 | E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.88% 30/10/2037 | 229.497 |
| 150.000 | Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041 | 228.869 |
| 200.000 | Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023 | 223.208 |
| 200.000 | Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 6.5% 08/04/2022 | 222.738 |
| 200.000 | innogy Finance BV 'EMTN' 5.5% 06/07/2022 | 221.012 |
| 200.000 | Barclays Bank Plc 'EMTN' 10% 21/05/2021 | 220.616 |
| 200.000 | BNP Paribas SA 'EMTN' 3.38% 23/01/2026 | 220.054 |
| Größte Verkäufe | | Erlöse GBP |
| 2.458.321 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 2.458.321 |
| 200.000 | Barclays Bank Plc 'EMTN' 10% 21/05/2021 | 213.872 |
| 150.000 | Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021 | 154.847 |
| 100.000 | Glencore Finance Europe Ltd 'EMTN' 3.13% 26/03/2026 | 104.124 |
| 100.000 | Logicor 2019-1 UK Plc 1.88% 17/11/2026 | 102.644 |
| 100.000 | Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 4.54% 06/03/2025 | 80.492 |
| 40.000 | United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030 | 59.000 |
| 1.259 | Connect Plus M25 Issuer Plc 2.61% 31/03/2039 | 1.259 |

* Der Fonds wurde am 25. Februar 2020 aufgelegt.

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF*

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|------------------------|---|-------------------|
| 1.679.867 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 1.679.867 |
| 400.000 | Barclays Plc FRN 06/10/2023 | 408.980 |
| 200.000 | innogy Finance BV 'EMTN' 6.13% 06/07/2039 | 323.409 |
| 300.000 | Annington Funding Plc 'EMTN' 2.65% 12/07/2025 | 309.512 |
| 200.000 | Walmart Inc 5.25% 28/09/2035 | 307.253 |
| 200.000 | Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.88% 13/05/2041 | 303.284 |
| 250.000 | Pfizer Inc 'REGS' 2.74% 15/06/2043 | 291.715 |
| 200.000 | GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033 | 290.820 |
| 150.000 | Engie SA 'EMTN' 5% 01/10/2060 | 281.791 |
| 200.000 | Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028 | 276.980 |
| 200.000 | AT&T Inc 4.88% 01/06/2044 | 260.629 |
| 200.000 | Goldman Sachs Group Inc/The 7.13% 07/08/2025 | 252.967 |
| 200.000 | AXA SA 'EMTN' FRN 16/01/2054 | 246.816 |
| 200.000 | Coöperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.63% 23/05/2029 | 244.152 |
| 200.000 | Apple Inc 3.05% 31/07/2029 | 235.119 |
| 200.000 | Centrica Plc 'EMTN' 4.38% 13/03/2029 | 232.775 |
| 150.000 | Centrica Plc 'EMTN' 7% 19/09/2033 | 231.030 |
| 200.000 | Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031 | 230.103 |
| 150.000 | Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041 | 228.698 |
| 200.000 | Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 3.63% 16/01/2026 | 223.967 |
| Größte Verkäufe | | Erlöse EUR |
| 1.471.860 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 1.471.860 |
| 100.000 | Logicor 2019-1 UK Plc 1.88% 17/11/2026 | 103.158 |
| 100.000 | Barclays Plc FRN 06/10/2023 | 100.399 |
| 100.000 | Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 1.13% 07/09/2021 | 99.815 |
| 100.000 | FCE Bank Plc 'EMTN' 2.73% 03/06/2022 | 93.632 |
| 1.500 | Great Rolling Stock Co Plc/The 'EMTN' 6.5% 05/04/2031 | 1.500 |
| 1.259 | Connect Plus M25 Issuer Plc 2.61% 31/03/2039 | 1.259 |

* Der Fonds wurde am 5. März 2020 aufgelegt.

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|--------------|---|------------|
| 6.073.789 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 6.073.789 |
| 600.000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.25% 23/06/2027 | 634.500 |
| 600.000 | State of Israel 2.5% 15/01/2030 | 629.580 |
| 500.000 | Qatar Government International Bond 'REGS' 4.4% 16/04/2050 | 570.400 |
| 500.000 | Qatar Government International Bond 'REGS' 3.75% 16/04/2030 | 550.630 |
| 500.000 | Malaysia Sukuk Global Bhd 'REGS' 3.18% 27/04/2026 | 542.705 |
| 550.000 | Saudi Government International Bond 'REGS' 3.75% 21/01/2055 | 541.867 |
| 450.000 | Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.88% 16/04/2050 | 497.835 |
| 400.000 | State of Israel 3.8% 13/05/2060 | 423.960 |
| 400.000 | Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030 | 407.880 |
| 300.000 | Mexico Government International Bond 'MTN' 8.3% 15/08/2031 | 407.832 |
| 300.000 | Qatar Government International Bond 'REGS' 3.88% 23/04/2023 | 321.807 |
| 300.000 | Morocco Government International Bond 'REGS' 4.25% 11/12/2022 | 316.350 |
| 300.000 | Indonesia Government International Bond 2.85% 14/02/2030 | 304.290 |
| 300.000 | Saudi Government International Bond 'REGS' 2.75% 03/02/2032 | 302.070 |
| 200.000 | Qatar Government International Bond '144A' 6.4% 20/01/2040 | 299.852 |
| 300.000 | Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030 | 283.467 |
| 250.000 | Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056 | 272.125 |
| 250.000 | Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.13% 16/04/2030 | 267.185 |
| 250.000 | Israel Government International Bond 2.88% 16/03/2026 | 264.180 |

| Größte Verkäufe | | Erlöse USD |
|-----------------|---|------------|
| 6.529.692 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 6.529.692 |
| 450.000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 12.75% 24/06/2028 | 783.331 |
| 650.000 | Qatar Government International Bond 'REGS' 4.5% 23/04/2028 | 764.873 |
| 600.000 | KSA Sukuk Ltd 'REGS' 3.63% 20/04/2027 | 624.944 |
| 450.000 | Saudi Government International Bond 'REGS' 4% 17/04/2025 | 469.798 |
| 400.000 | Kuwait International Government Bond 'REGS' 3.5% 20/03/2027 | 432.188 |
| 400.000 | Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024 | 430.604 |
| 400.000 | Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 4.25% 23/06/2027 | 428.406 |
| 400.000 | Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.13% 11/10/2027 | 425.868 |
| 400.000 | Hungary Government International Bond 6.38% 29/03/2021 | 416.124 |
| 400.000 | Brazilian Government International Bond 4.88% 22/01/2021 | 411.720 |
| 400.000 | Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.13% 03/05/2021 | 402.756 |
| 400.000 | Qatar Government International Bond 'REGS' 2.38% 02/06/2021 | 398.500 |
| 400.000 | Colombia Government International Bond 3.88% 25/04/2027 | 387.520 |
| 350.000 | Hungary Government International Bond 5.38% 21/02/2023 | 385.112 |
| 270.000 | Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036 | 370.099 |
| 350.000 | SoQ Sukuk A QSC 3.24% 18/01/2023 | 365.040 |
| 350.000 | Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.88% 05/05/2021 | 360.780 |
| 250.000 | Malaysia Sukuk Global Bhd 'REGS' 4.08% 27/04/2046 | 331.333 |
| 300.000 | Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025 | 315.780 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF

| Größte Käufe | Kosten EUR |
|--|------------|
| 580.000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 21/04/2023 | 579.094 |
| 300.000 Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' FRN 08/12/2021 | 299.751 |
| 300.000 Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 07/12/2020 | 298.915 |
| 300.000 Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 17/01/2022 | 295.758 |
| 200.000 UBS AG/London 'GMTN' FRN 23/04/2021 | 199.504 |
| 200.000 Vonovia Finance BV 'EMTN' FRN 22/12/2022 | 196.700 |
| 100.000 DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 25/07/2022 | 101.300 |
| 100.000 SAP SE FRN 13/03/2021 | 99.803 |
| 100.000 OP Corporate Bank Plc 'EMTN' FRN 22/05/2021 | 99.605 |
| 100.000 LeasePlan Corp NV 'EMTN' FRN 25/01/2021 | 99.379 |
| 100.000 NatWest Markets Plc 'EMTN' FRN 27/09/2021 | 99.372 |
| 100.000 Morgan Stanley 'EMTN' FRN 21/05/2021 | 98.990 |
| 100.000 Citigroup Inc 'EMTN' FRN 21/03/2023 | 98.656 |
| 100.000 AT&T Inc FRN 05/09/2023 | 98.444 |
| 100.000 FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' FRN 17/06/2021 | 98.155 |
| 100.000 Amadeus IT Group SA 'EMTN' FRN 18/03/2022 | 97.898 |
| 100.000 Mizuho Financial Group Inc FRN 10/04/2023 | 97.102 |
| 100.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'EMTN' FRN 09/03/2023 | 96.882 |
| 100.000 Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' FRN 15/04/2024 | 95.471 |
| 100.000 BPCE SA 'EMTN' FRN 23/03/2023 | 95.442 |
| 100.000 BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 19/01/2023 | 94.531 |
| 100.000 RCI Banque SA 'EMTN' FRN 12/01/2023 | 94.411 |
| Größte Verkäufe | Erlöse EUR |
| 600.000 Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 17/01/2022 | 593.328 |
| 520.000 HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN 05/10/2023 | 509.262 |
| 500.000 Morgan Stanley 'EMTN' FRN 09/11/2021 | 496.358 |
| 500.000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 26/09/2023 | 484.050 |
| 400.000 BAT Capital Corp 'EMTN' FRN 16/08/2021 | 400.720 |
| 400.000 Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' FRN 06/07/2021 | 400.492 |
| 450.000 Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 07/12/2022 | 399.778 |
| 400.000 Morgan Stanley 'EMTN' FRN 21/05/2021 | 398.410 |
| 400.000 Daimler AG 'EMTN' FRN 03/07/2024 | 398.380 |
| 400.000 Banco Santander SA 'EMTN' FRN 28/03/2023 | 390.768 |
| 350.000 Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 27/09/2021 | 348.000 |
| 350.000 Bank of Montreal 'EMTN' FRN 28/09/2021 | 347.511 |
| 300.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'EMTN' FRN 09/03/2023 | 299.878 |
| 250.000 Bank of America Corp 'EMTN' FRN 25/04/2024 | 249.389 |
| 250.000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 21/04/2023 | 248.125 |
| 200.000 Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 07/02/2022 | 201.396 |
| 200.000 Volkswagen International Finance NV FRN 16/11/2024 | 201.160 |
| 200.000 NatWest Markets Plc 'EMTN' FRN 27/09/2021 | 201.069 |
| 200.000 UBS AG/London 'GMTN' FRN 23/04/2021 | 200.444 |
| 200.000 BPCE SA 'EMTN' FRN 23/03/2023 | 199.785 |
| 200.000 Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 07/12/2020 | 199.710 |
| 200.000 Citigroup Inc 'EMTN' FRN 21/03/2023 | 199.542 |
| 200.000 ING Groep NV 'EMTN' FRN 20/09/2023 | 199.480 |
| 200.000 OP Corporate Bank Plc 'EMTN' FRN 22/05/2021 | 199.227 |
| 200.000 ALD SA 'EMTN' FRN 27/11/2020 | 199.166 |
| 200.000 Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' FRN 15/04/2024 | 198.620 |
| 200.000 Vonovia Finance BV 'EMTN' FRN 22/12/2022 | 198.210 |
| 200.000 Credit Agricole SA/London 'EMTN' FRN 06/03/2023 | 198.202 |
| 200.000 John Deere Bank SA 'EMTN' FRN 03/10/2022 | 197.981 |
| 200.000 Bank of Nova Scotia/The 'emtn' FRN 05/10/2022 | 197.580 |
| 200.000 Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 01/12/2021 | 193.918 |
| 200.000 Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 14/05/2021 | 184.000 |
| 200.000 RCI Banque SA 'EMTN' FRN 12/03/2025 | 181.136 |
| 200.000 Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 01/12/2024 | 140.100 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

380 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|--------------|--|------------|
| 1.315.517 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.315.517 |
| 600.000 | Bayer US Finance II LLC '144A' FRN 15/12/2023 | 581.895 |
| 500.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/02/2023 | 499.161 |
| 500.000 | National Australia Bank Ltd '144A' FRN 13/12/2022 | 498.564 |
| 450.000 | Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 30/04/2021 | 450.214 |
| 400.000 | Santander UK Plc FRN 01/06/2021 | 401.237 |
| 400.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB '144A' FRN 17/05/2021 | 401.001 |
| 400.000 | Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' FRN 12/11/2021 | 400.380 |
| 350.000 | Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025 | 345.276 |
| 350.000 | Bank of America Corp 'MTN' FRN 05/03/2024 | 344.824 |
| 300.000 | Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 22/02/2021 | 300.522 |
| 300.000 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023 | 300.485 |
| 300.000 | Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' FRN 15/03/2021 | 300.016 |
| 300.000 | HSBC Holdings Plc FRN 11/09/2021 | 299.628 |
| 300.000 | Citigroup Inc FRN 01/06/2024 | 298.808 |
| 300.000 | Barclays Bank Plc FRN 11/01/2021 | 297.648 |
| 300.000 | AT&T Inc FRN 12/06/2024 | 294.156 |
| 300.000 | JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047 | 262.358 |
| 250.000 | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital FRN 01/02/2024 | 253.232 |
| 250.000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14/12/2023 | 250.785 |
| 250.000 | US Bank NA/Cincinnati OH 'BKNT' FRN 26/04/2021 | 250.706 |
| 250.000 | Svenska Handelsbanken AB 'BKNT' FRN 24/05/2021 | 250.635 |
| 250.000 | Citibank NA 'BKNT' FRN 20/05/2022 | 250.540 |
| 250.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 22/10/2021 | 250.480 |
| 250.000 | US Bank NA/Cincinnati OH FRN 09/12/2022 | 250.323 |
| 250.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 23/07/2021 | 250.258 |
| 250.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 17/05/2021 | 250.153 |
| 250.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 27/05/2022 | 250.055 |
| 250.000 | MPLX LP FRN 09/09/2022 | 249.543 |
| 250.000 | Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' FRN 13/04/2021 | 249.460 |
| 250.000 | Florida Power & Light Co FRN 06/05/2022 | 248.550 |
| 250.000 | PNC Bank NA 'BKNT' FRN 24/02/2023 | 247.765 |
| 200.000 | Vodafone Group Plc FRN 16/01/2024 | 201.311 |
| 200.000 | ABN AMRO Bank NV '144A' FRN 27/08/2021 | 201.274 |
| 200.000 | Standard Chartered Plc '144A' FRN 10/09/2022 | 200.516 |
| 200.000 | CVS Health Corp FRN 09/03/2021 | 200.507 |
| 200.000 | DNB Bank ASA '144A' FRN 02/10/2020 | 200.088 |
| 200.000 | Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 25/06/2024 | 200.037 |
| 200.000 | Banco Santander SA FRN 23/02/2023 | 199.882 |
| 200.000 | Westpac Banking Corp FRN 15/05/2023 | 199.394 |
| 200.000 | Mizuho Financial Group Inc FRN 05/03/2023 | 199.161 |
| 200.000 | Mizuho Financial Group Inc FRN 11/09/2022 | 199.100 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2021 | 198.915 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 12/09/2026 | 198.856 |
| 200.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 21/11/2022 | 198.219 |
| 200.000 | Barclays Plc FRN 15/02/2023 | 197.429 |
| 200.000 | Tencent Holdings Ltd 'REGs' FRN 11/04/2024 | 196.306 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2024 | 196.240 |
| 200.000 | General Motors Financial Co Inc FRN 09/04/2021 | 195.773 |
| 200.000 | Mizuho Financial Group Inc FRN 25/05/2024 | 189.891 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF (Fortsetzung)

| Alle Verkäufe | | Erlöse EUR |
|------------------|--|---------------|
| 1.210.978 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.210.978 |
| 400.000 | Tencent Holdings Ltd 'REGs' FRN 11/04/2024 | 389.906 |
| 400.000 | Bayer US Finance II LLC '144A' FRN 15/12/2023 | 375.011 |
| 350.000 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023 | 336.542 |
| 350.000 | Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025 | 325.794 |
| 300.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 27/05/2022 | 300.791 |
| 300.000 | Barclays Bank Plc FRN 11/01/2021 | 300.146 |
| 300.000 | Daimler Finance North America LLC '144A' FRN 22/02/2021 | 293.774 |
| 300.000 | Citigroup Inc FRN 01/06/2024 | 291.648 |
| 300.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/02/2023 | 289.200 |
| 250.000 | Svenska Handelsbanken AB 'BKNT' FRN 24/05/2021 | 250.695 |
| 250.000 | Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 30/04/2021 | 250.632 |
| 250.000 | Wells Fargo Bank NA 'BKNT' FRN 22/10/2021 | 250.390 |
| 250.000 | US Bank NA/Cincinnati OH 'BKNT' FRN 26/04/2021 | 250.247 |
| 250.000 | Florida Power & Light Co FRN 06/05/2022 | 250.000 |
| 250.000 | Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' FRN 13/04/2021 | 249.998 |
| 250.000 | National Australia Bank Ltd '144A' FRN 13/12/2022 | 249.713 |
| 250.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 17/05/2021 | 248.932 |
| 250.000 | Mizuho Financial Group Inc FRN 05/03/2023 | 247.213 |
| 250.000 | Bank of America Corp 'MTN' FRN 05/03/2024 | 244.325 |
| 250.000 | PNC Bank NA 'BKNT' FRN 24/02/2023 | 230.025 |
| 250.000 | Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14/12/2023 | 226.538 |
| 200.000 | Barclays Plc FRN 16/05/2024 | 201.928 |
| 200.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB '144A' FRN 17/05/2021 | 200.454 |
| 200.000 | Santander UK Plc FRN 01/06/2021 | 200.358 |
| 200.000 | DNB Bank ASA '144A' FRN 02/10/2020 | 200.084 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2021 | 200.000 |
| 200.000 | Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' FRN 15/03/2021 | 199.997 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 11/09/2021 | 199.984 |
| 200.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 21/11/2022 | 199.839 |
| 200.000 | Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' FRN 12/11/2021 | 196.389 |
| 200.000 | General Motors Financial Co Inc FRN 09/04/2021 | 196.292 |
| 300.000 | JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047 | 194.910 |
| 200.000 | Lloyds Bank Plc FRN 07/05/2021 | 194.594 |
| 200.000 | Banco Santander SA FRN 23/02/2023 | 193.016 |
| 200.000 | CVS Health Corp FRN 09/03/2021 | 187.242 |
| 200.000 | Mizuho Financial Group Inc FRN 11/09/2022 | 185.377 |
| 200.000 | Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021 | 179.749 |
| 200.000 | HSBC Holdings Plc FRN 18/05/2024 | 175.266 |
| 150.000 | General Mills Inc FRN 16/04/2021 | 150.402 |
| 150.000 | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital FRN 01/02/2024 | 150.026 |
| 150.000 | Jackson National Life Global Funding '144A' FRN 11/06/2021 | 149.589 |
| 150.000 | IBM Credit LLC FRN 20/01/2021 | 148.883 |
| 150.000 | MPLX LP FRN 09/09/2022 | 146.271 |
| 150.000 | Macquarie Group Ltd '144A' FRN 28/11/2023 | 144.329 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|--------------|---|-------------|
| 141.597.084 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 141.597.084 |
| 17.800.000 | Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual) | 18.299.293 |
| 12.200.000 | Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) | 12.432.492 |
| 14.600.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 12.081.710 |
| 11.132.000 | Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual) | 11.683.957 |
| 12.200.000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) | 11.485.564 |
| 10.270.000 | Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 11.195.525 |
| 10.400.000 | Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual) | 10.906.094 |
| 12.200.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 10.780.012 |
| 10.500.000 | Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) | 10.759.923 |
| 11.671.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 10.656.696 |
| 10.333.000 | Svenska Handelsbanken AB FRN (Perpetual) | 10.362.651 |
| 10.150.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 10.355.105 |
| 10.470.000 | UniCredit SpA FRN (Perpetual) | 10.300.284 |
| 9.930.000 | Barclays Plc FRN (Perpetual) | 10.087.716 |
| 10.285.000 | Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual) | 10.001.137 |
| 9.800.000 | Banco Santander SA FRN (Perpetual) | 9.975.959 |
| 9.050.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 9.475.128 |
| 9.200.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 9.374.342 |
| 8.250.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual) | 9.028.969 |
| 8.500.000 | UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.925.590 |
| 8.700.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.849.694 |
| 8.000.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 8.449.161 |
| 8.000.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 8.430.937 |
| 8.800.000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) | 8.319.803 |
| 8.000.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.235.771 |
| 7.950.000 | Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.176.410 |
| 8.400.000 | Commerzbank AG FRN (Perpetual) | 7.957.664 |
| 7.900.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.925.922 |
| 7.800.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual) | 7.519.428 |
| 9.800.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 7.462.905 |
| 7.043.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.231.370 |
| 7.000.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 7.176.171 |
| 6.900.000 | Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.172.674 |
| 7.000.000 | DNB Bank ASA FRN (Perpetual) | 7.142.310 |
| 7.100.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.102.291 |
| 6.400.000 | Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 6.947.039 |
| 6.950.000 | Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual) | 6.894.612 |
| 6.530.000 | Barclays Plc FRN (Perpetual) | 6.717.491 |
| 7.100.000 | DNB Bank ASA FRN (Perpetual) | 6.703.849 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

| Größte Verkäufe | | Erlöse USD |
|-----------------|---|-------------|
| 141.163.871 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 141.163.871 |
| 15.300.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'EMTN' FRN (Perpetual) | 15.314.288 |
| 13.810.000 | Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual) | 13.812.881 |
| 9.900.000 | Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) | 10.776.685 |
| 10.250.000 | Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual) | 10.709.840 |
| 10.600.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 10.509.668 |
| 9.950.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 10.332.690 |
| 9.750.000 | Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual) | 10.264.876 |
| 8.600.000 | Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 9.496.484 |
| 8.350.000 | Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) | 9.060.744 |
| 8.050.000 | Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.894.325 |
| 8.350.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 8.880.303 |
| 8.250.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 8.744.597 |
| 8.150.000 | UniCredit SpA FRN (Perpetual) | 8.635.396 |
| 7.750.000 | Barclays Plc FRN (Perpetual) | 8.268.656 |
| 7.400.000 | Banco Santander SA FRN (Perpetual) | 7.971.713 |
| 7.850.000 | Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual) | 7.918.918 |
| 7.900.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.900.219 |
| 7.700.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 7.874.822 |
| 7.800.000 | DNB Bank ASA FRN (Perpetual) | 7.805.752 |
| 7.800.000 | Swedbank AB FRN (Perpetual) | 7.803.463 |
| 7.700.000 | Svenska Handelsbanken AB FRN (Perpetual) | 7.799.172 |
| 8.400.000 | Deutsche Bank AG FRN (Perpetual) | 7.490.605 |
| 7.200.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.359.828 |
| 6.350.000 | BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.257.997 |
| 7.130.000 | ING Groep NV FRN (Perpetual) | 7.118.958 |
| 6.200.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual) | 7.028.954 |
| 6.600.000 | Commerzbank AG FRN (Perpetual) | 6.785.797 |
| 6.350.000 | Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 6.739.902 |
| 6.600.000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) | 6.691.343 |
| 6.400.000 | HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) | 6.606.120 |
| 5.850.000 | Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 6.500.627 |
| 6.000.000 | UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 6.442.733 |
| 5.850.000 | Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) | 6.310.625 |
| 5.750.000 | Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) | 6.209.853 |
| 6.200.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual) | 6.187.030 |
| 5.995.000 | Royal Bank of Scotland Group Plc FRN (Perpetual) | 6.061.258 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|----------------------|---|-------------------|
| 4.010.199 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 4.010.199 |
| 3.672.000 | JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 3.753.404 |
| 1.936.000 | Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 1.975.895 |
| 1.639.000 | Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual) | 1.673.829 |
| 1.626.000 | Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 1.625.229 |
| 809.000 | AXIS Specialty Finance LLC FRN | 824.281 |
| 727.000 | Dominion Energy Inc FRN (Perpetual) | 743.565 |
| 713.000 | Energy Transfer Operating LP FRN (Perpetual) | 715.152 |
| 696.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 695.844 |
| 24.543 | AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.13% | 610.412 |
| 566.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 571.626 |
| 507.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 508.519 |
| 17.094 | New Residential Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.38% | 421.355 |
| 18.152 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4% | 417.808 |
| 13.310 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5% | 356.507 |
| 329.000 | Stanley Black & Decker Inc FRN | 328.983 |
| 9.557 | Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.38% | 273.249 |
| 226.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 244.993 |
| 227.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 235.669 |
| 8.521 | Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8% | 220.762 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
| 10.161.000 | General Electric Co FRN (Perpetual) | 10.097.694 |
| 193.685 | GMAC Capital Trust I - Preferred Stock FRN 6.18% | 5.083.802 |
| 4.084.000 | Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 4.617.288 |
| 4.481.000 | JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 4.517.311 |
| 4.359.000 | Wachovia Capital Trust III FRN (Perpetual) | 4.414.082 |
| 4.407.356 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 4.407.356 |
| 3.677.000 | Vodafone Group Plc FRN | 4.367.698 |
| 3.541.000 | Wells Fargo & Co FRN (Perpetual) | 4.023.212 |
| 136.736 | Citigroup Capital XIII - Preferred Stock FRN 7.13% | 3.892.032 |
| 3.524.000 | Wells Fargo & Co FRN (Perpetual) | 3.886.120 |
| 3.456.000 | Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 3.883.911 |
| 3.843.000 | JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 3.872.635 |
| 3.545.000 | JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 3.738.257 |
| 3.296.000 | Bank of America Corp FRN (Perpetual) | 3.727.636 |
| 3.508.000 | JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 3.616.073 |
| 3.061.000 | JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) | 3.480.473 |
| 3.077.000 | Citigroup Inc FRN (Perpetual) | 3.399.338 |
| 122.045 | Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85% | 3.326.635 |
| 3.282.000 | Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) | 3.293.158 |
| 3.219.500 | Wells Fargo & Co FRN (Perpetual) | 3.235.689 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|----------------------|---|-------------------|
| 1.646.371 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.646.371 |
| 800.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 | 806.688 |
| 665.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050 | 766.992 |
| 650.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028 | 726.034 |
| 660.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025 | 676.128 |
| 660.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 670.850 |
| 530.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049 | 638.092 |
| 600.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/12/2023 | 627.375 |
| 600.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024 | 625.031 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030 | 529.781 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043 | 528.313 |
| 525.000 | United States Treasury Note/Bond 0.38% 30/04/2025 | 525.677 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025 | 525.469 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 521.699 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/03/2024 | 513.621 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022 | 508.867 |
| 505.000 | United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/03/2022 | 506.499 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021 | 504.063 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022 | 503.984 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026 | 499.629 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024 | 496.055 |
| 475.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2025 | 491.864 |
| 460.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027 | 491.400 |
| 480.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021 | 484.538 |
| 460.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024 | 479.636 |
| 460.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/12/2021 | 478.705 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 | 466.875 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2026 | 466.857 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024 | 465.469 |
| 460.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029 | 464.831 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/10/2021 | 460.617 |
| 420.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046 | 456.766 |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045 | 414.285 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
| 1.671.944 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.671.944 |
| 900.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 | 917.660 |
| 591.000 | United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021 | 604.918 |
| 480.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021 | 484.706 |
| 435.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021 | 444.040 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024 | 434.891 |
| 413.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2021 | 418.840 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/12/2021 | 414.474 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021 | 399.080 |
| 380.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/09/2021 | 389.366 |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021 | 356.781 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2021 | 328.963 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/12/2023 | 325.031 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024 | 324.211 |
| 280.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/12/2025 | 313.993 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/04/2022 | 312.211 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025 | 311.367 |
| 310.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021 | 310.241 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/01/2022 | 300.467 |
| 230.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042 | 295.703 |
| 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 282.783 |
| 180.000 | United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043 | 272.630 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
|---------------|---|------------|
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050 | 271.341 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022 | 268.318 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021 | 265.505 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021 | 255.598 |
| 249.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2021 | 252.025 |
| 225.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025 | 247.124 |
| 230.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 247.070 |
| 220.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023 | 237.213 |
| 235.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/12/2020 | 236.955 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF*

| Größe Käufe | | Kosten USD |
|-------------|---|------------|
| 700.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021 | 713.453 |
| 570.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/09/2020 | 575.777 |
| 535.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021 | 546.139 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/06/2020 | 502.237 |
| 485.000 | United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021 | 498.437 |
| 470.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 | 478.996 |
| 455.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/10/2020 | 456.457 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/11/2020 | 455.291 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/08/2020 | 453.169 |
| 445.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/10/2020 | 447.870 |
| 440.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/08/2020 | 443.547 |
| 415.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/11/2020 | 420.925 |
| 385.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021 | 393.873 |
| 382.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021 | 385.551 |
| 370.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 30/04/2020 | 370.861 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020 | 321.784 |
| 315.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/11/2020 | 316.690 |
| 310.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/10/2020 | 313.866 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/07/2020 | 300.879 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/01/2021 | 293.523 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2020 | 290.319 |
| 280.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020 | 283.571 |
| 280.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021 | 282.811 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2021 | 264.221 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020 | 261.883 |
| 230.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/07/2020 | 231.463 |
| 220.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021 | 224.649 |
| 215.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021 | 217.438 |
| 210.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/03/2021 | 214.061 |
| 210.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/12/2020 | 212.144 |
| 202.281 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 202.281 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2020 | 200.022 |
| 197.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/06/2020 | 197.076 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020 | 195.727 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/11/2020 | 195.426 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2020 | 195.177 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/08/2020 | 194.993 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2021 | 191.264 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2021 | 190.140 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2020 | 189.939 |
| 185.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020 | 185.603 |

* Der Fonds wurde am 22. Januar 2020 aufgelegt.

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

388 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF* (Fortsetzung)

| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
|---------------|---|------------|
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/06/2020 | 500.953 |
| 465.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021 | 473.555 |
| 445.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/09/2020 | 449.160 |
| 370.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/10/2020 | 372.351 |
| 370.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 30/04/2020 | 370.665 |
| 355.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/10/2020 | 356.380 |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021 | 356.234 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021 | 327.411 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/08/2020 | 321.563 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/08/2020 | 321.337 |
| 320.000 | United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020 | 320.350 |
| 315.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/06/2020 | 315.615 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2020 | 303.445 |
| 299.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021 | 302.796 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2020 | 290.306 |
| 285.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 | 289.576 |
| 270.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/11/2020 | 272.658 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/10/2020 | 252.412 |
| 210.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/01/2021 | 212.502 |
| 205.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020 | 207.552 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021 | 204.406 |
| 198.408 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 198.408 |
| 197.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/06/2020 | 197.151 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020 | 196.231 |
| 195.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2020 | 195.282 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/07/2020 | 190.334 |
| 190.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2020 | 190.200 |
| 185.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2020 | 185.347 |
| 180.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2021 | 182.454 |
| 180.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021 | 181.533 |
| 155.000 | United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2020 | 155.103 |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020 | 151.260 |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/11/2020 | 150.990 |
| 150.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/07/2020 | 150.439 |
| 140.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2020 | 140.498 |
| 135.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/05/2020 | 135.142 |
| 135.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/05/2020 | 135.074 |
| 130.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021 | 132.346 |
| 130.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2021 | 130.975 |
| 130.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/08/2020 | 130.340 |
| 130.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/04/2020 | 130.112 |
| 125.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/03/2020 | 124.995 |
| 125.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 29/02/2020 | 124.980 |
| 120.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/04/2020 | 120.056 |
| 115.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021 | 116.644 |

* Der Fonds wurde am 22. Januar 2020 aufgelegt.

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

| Größe Käufe | | Kosten USD |
|-------------|---|------------|
| 1.020.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2022 | 1.051.433 |
| 1.021.667 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.021.667 |
| 740.000 | United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/05/2023 | 738.584 |
| 710.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 735.920 |
| 645.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2021 | 653.966 |
| 605.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/12/2022 | 614.217 |
| 535.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021 | 547.142 |
| 545.000 | United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2022 | 544.276 |
| 501.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/01/2023 | 516.676 |
| 486.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022 | 497.507 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/10/2022 | 452.428 |
| 445.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021 | 451.788 |
| 433.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023 | 441.017 |
| 415.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/04/2023 | 432.021 |
| 420.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2022 | 424.041 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/12/2021 | 404.961 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023 | 402.690 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021 | 394.144 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023 | 392.483 |
| 380.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021 | 388.372 |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022 | 355.525 |
| 355.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023 | 355.097 |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2021 | 350.697 |
| 350.000 | United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/05/2022 | 349.748 |
| 340.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021 | 345.419 |
| 330.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021 | 338.779 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022 | 313.222 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/06/2021 | 293.002 |
| 295.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 31/07/2021 | 292.880 |
| 280.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2022 | 290.839 |
| 275.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/08/2021 | 277.675 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021 | 254.727 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/04/2022 | 252.529 |
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/03/2022 | 240.778 |
| 230.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 28/02/2022 | 232.093 |
| 230.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022 | 230.054 |
| 225.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/12/2022 | 226.512 |
| 205.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023 | 218.381 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 215.234 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023 | 209.078 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023 | 207.375 |
| 205.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/07/2022 | 207.370 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/05/2022 | 206.898 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022 | 206.711 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/03/2022 | 206.359 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2021 | 206.281 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022 | 205.891 |
| 200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/09/2021 | 201.367 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

390 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF (Fortsetzung)

| Größte Verkäufe | | Erlöse USD |
|-----------------|---|------------|
| 1.027.440 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.027.440 |
| 954.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2022 | 984.673 |
| 945.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021 | 962.300 |
| 872.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/04/2021 | 884.078 |
| 720.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2021 | 728.278 |
| 711.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2021 | 723.815 |
| 700.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/10/2022 | 702.146 |
| 670.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/06/2021 | 672.743 |
| 635.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/03/2022 | 650.543 |
| 588.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/06/2021 | 597.325 |
| 572.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021 | 575.226 |
| 550.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 568.863 |
| 551.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/08/2021 | 555.412 |
| 482.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/01/2021 | 484.040 |
| 473.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/07/2022 | 483.162 |
| 457.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/06/2022 | 466.568 |
| 454.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/05/2021 | 463.242 |
| 445.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2021 | 450.667 |
| 435.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 | 443.221 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/01/2023 | 423.313 |
| 420.000 | United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2022 | 419.721 |
| 409.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/12/2021 | 417.372 |
| 410.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/04/2022 | 412.611 |
| 390.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2022 | 401.913 |
| 370.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2022 | 384.596 |
| 361.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021 | 363.579 |
| 351.000 | United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2021 | 359.446 |
| 355.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2021 | 358.897 |
| 325.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/11/2022 | 325.241 |
| 318.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2021 | 321.089 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/10/2021 | 309.527 |
| 298.000 | United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2021 | 306.549 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2021 | 305.484 |
| 300.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023 | 302.613 |
| 284.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/03/2021 | 289.062 |
| 285.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/01/2022 | 286.559 |
| 269.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2022 | 273.392 |
| 270.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 30/06/2021 | 272.742 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2022 | 270.126 |
| 258.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020 | 259.834 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/09/2022 | 256.670 |
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2022 | 242.400 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|--------------|---|------------|
| 3.917.934 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 3.917.934 |
| 960.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027 | 1.056.437 |
| 940.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 | 1.016.657 |
| 910.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025 | 969.408 |
| 850.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027 | 959.969 |
| 960.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025 | 957.363 |
| 860.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025 | 939.764 |
| 865.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/09/2023 | 938.970 |
| 870.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/02/2026 | 913.068 |
| 800.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026 | 840.791 |
| 795.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2027 | 814.883 |
| 790.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025 | 811.386 |
| 740.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026 | 774.363 |
| 720.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024 | 767.158 |
| 700.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 752.555 |
| 700.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023 | 749.902 |
| 665.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/05/2025 | 747.308 |
| 700.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026 | 747.246 |
| 705.000 | United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2025 | 717.466 |
| 650.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024 | 667.457 |
| 620.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024 | 666.600 |
| 650.000 | United States Treasury Note/Bond 0.38% 30/04/2025 | 650.838 |
| 605.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025 | 648.749 |
| 600.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/11/2023 | 643.089 |
| 615.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027 | 614.375 |
| 580.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024 | 613.172 |
| 570.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024 | 593.526 |
| 570.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027 | 570.289 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/08/2024 | 541.777 |
| 520.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024 | 540.634 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2025 | 535.055 |
| 490.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024 | 531.959 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/08/2024 | 531.152 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024 | 524.316 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/10/2023 | 521.953 |
| 470.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/03/2024 | 502.711 |
| 490.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025 | 493.043 |
| 455.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023 | 491.417 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 29/02/2024 | 479.982 |
| 450.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 30/11/2023 | 479.566 |
| 405.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2026 | 443.836 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF (Fortsetzung)

| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
|---------------|---|------------|
| 3.920.044 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 3.920.044 |
| 960.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023 | 1.033.163 |
| 800.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024 | 851.275 |
| 675.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/05/2025 | 757.097 |
| 650.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025 | 701.461 |
| 650.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026 | 692.135 |
| 625.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/09/2023 | 676.990 |
| 600.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/02/2026 | 640.109 |
| 590.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026 | 639.096 |
| 600.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024 | 633.738 |
| 540.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/11/2023 | 589.090 |
| 495.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025 | 542.450 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025 | 539.707 |
| 513.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/05/2023 | 532.413 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024 | 526.426 |
| 488.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023 | 510.437 |
| 500.000 | United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027 | 500.234 |
| 430.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023 | 462.015 |
| 420.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 | 454.028 |
| 410.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024 | 432.758 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023 | 432.094 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024 | 429.484 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 29/02/2024 | 428.156 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/08/2024 | 427.453 |
| 405.000 | United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2027 | 421.785 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/10/2023 | 419.203 |
| 411.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023 | 417.367 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024 | 416.672 |
| 391.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023 | 403.921 |
| 400.000 | United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025 | 398.969 |
| 388.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/12/2022 | 393.956 |
| 335.000 | United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/05/2026 | 363.424 |
| 314.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2023 | 337.084 |
| 285.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027 | 313.290 |
| 280.000 | United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026 | 307.661 |
| 290.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 30/04/2023 | 301.364 |
| 281.000 | United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023 | 299.386 |
| 260.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/01/2026 | 291.092 |
| 250.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 30/04/2026 | 278.682 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|----------------------|---|-------------------|
| 282.742.618 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 282.742.618 |
| 239.750.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030 | 255.544.645 |
| 159.150.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029 | 162.433.336 |
| 78.150.000 | United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/05/2030 | 78.001.527 |
| 65.150.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028 | 75.159.957 |
| 60.210.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028 | 69.355.304 |
| 53.850.000 | United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/11/2028 | 63.425.652 |
| 53.470.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028 | 61.064.705 |
| 49.500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029 | 56.305.348 |
| 50.840.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027 | 55.643.943 |
| 52.900.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029 | 55.241.160 |
| 44.300.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027 | 48.671.445 |
| 43.970.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027 | 48.202.747 |
| 42.500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029 | 47.368.686 |
| 18.350.000 | United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030 | 28.370.820 |
| 10.500.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028 | 14.343.453 |
| 8.555.000 | United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/11/2027 | 11.890.535 |
| 4.340.000 | United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/08/2029 | 6.329.064 |
| 3.470.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029 | 4.704.727 |
| 2.530.000 | United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028 | 3.411.141 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
| 282.832.825 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 282.832.825 |
| 203.474.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027 | 228.485.462 |
| 161.851.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027 | 174.594.899 |
| 128.250.000 | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029 | 140.486.641 |
| 115.200.000 | United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029 | 123.271.752 |
| 97.050.000 | United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029 | 110.049.434 |
| 82.300.000 | United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/11/2028 | 97.805.176 |
| 83.970.000 | United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029 | 96.528.541 |
| 83.130.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028 | 96.463.123 |
| 76.190.000 | United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028 | 88.201.488 |
| 76.500.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027 | 84.468.828 |
| 70.750.000 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028 | 81.105.848 |
| 73.000.000 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027 | 80.511.344 |
| 57.650.000 | United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030 | 62.122.521 |
| 13.675.000 | United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/11/2027 | 19.073.272 |
| 12.485.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028 | 17.098.676 |
| 8.890.000 | United States Treasury Note/Bond 6.63% 15/02/2027 | 12.239.886 |
| 6.570.000 | United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/08/2029 | 9.648.964 |
| 6.190.000 | United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029 | 8.525.086 |
| 4.700.000 | United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028 | 6.462.289 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

394 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|----------------------|--|-------------------|
| 7.482 | Prosus NV | 560.682 |
| 3.936 | SAP SE | 437.955 |
| 1.294 | ASML Holding NV | 348.018 |
| 8.429 | TOTAL SA | 291.664 |
| 1.253 | Allianz SE | 216.601 |
| 4.227 | Unilever Plc | 203.249 |
| 4.316 | Unilever NV | 202.755 |
| 755 | L'Oreal SA | 191.704 |
| 1.926 | UCB SA | 174.577 |
| 1.949 | Delivery Hero SE '144A' | 168.815 |
| 716 | adidas AG | 167.774 |
| 464 | Zurich Insurance Group AG | 143.872 |
| 1.670 | Schneider Electric SE | 142.120 |
| 5.431 | Associated British Foods Plc | 137.528 |
| 19 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 133.395 |
| 2.448 | Alcon Inc | 129.190 |
| 2.168 | Elisa Oyj | 121.962 |
| 1.863 | Danone SA | 117.261 |
| 5.743 | RELX Plc | 115.334 |
| 11.023 | National Grid Plc | 113.647 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse EUR |
| 17.678 | Infineon Technologies AG | 333.236 |
| 6.419 | Investor AB | 306.878 |
| 3.054 | DSV PANALPINA A/S | 289.770 |
| 6.110 | Amadeus IT Group SA | 286.717 |
| 6.484 | Ashtead Group Plc | 172.402 |
| 6.995 | Ferrovial SA | 170.767 |
| 1.661 | Symrise AG - Class A | 146.357 |
| 12.672 | Swedbank AB | 142.688 |
| 2.293 | Intertek Group Plc | 140.280 |
| 3.432 | Edenred | 128.936 |
| 846 | Ingenico Group SA | 105.042 |
| 4.671 | Bunzl Plc | 97.909 |
| 1 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 78.700 |
| 1.507 | EXOR NV | 73.007 |
| 2.132 | GEA Group AG | 57.099 |
| 1.053 | L E Lundbergforetagen AB | 46.945 |
| 899 | KION Group AG | 45.116 |
| 414 | Aeroports de Paris | 38.759 |
| 1.725 | Nokian Renkaat Oyj | 36.111 |
| 84.302 | Centrica Plc | 34.207 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MDAX® UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|---------------|-----------------------------------|------------|
| 276.026 | Airbus SE | 19.129.532 |
| 430.650 | Deutsche Lufthansa AG | 4.374.077 |
| 157.170 | HelloFresh SE | 4.009.619 |
| 49.845 | Delivery Hero SE '144A' | 3.989.029 |
| 35.102 | Symrise AG - Class A | 3.241.252 |
| 85.429 | Deutsche Wohnen SE | 3.148.644 |
| 56.545 | Zalando SE '144A' | 2.883.249 |
| 525.171 | Aroundtown SA | 2.790.398 |
| 65.778 | TeamViewer AG '144A' | 2.630.028 |
| 16.824 | Hannover Rueck SE | 2.566.462 |
| 62.752 | QIAGEN NV | 2.290.640 |
| 9.339 | Sartorius AG - Preference 0% | 2.273.970 |
| 18.899 | LEG Immobilien AG | 2.048.466 |
| 42.395 | Brenntag AG | 1.808.641 |
| 43.598 | Siemens Healthineers AG '144A' | 1.742.204 |
| 28.003 | Stroeer SE & Co KGaA | 1.722.694 |
| 27.700 | Scout24 AG '144A' | 1.676.708 |
| 22.433 | Puma SE | 1.421.575 |
| 60.499 | Evonik Industries AG | 1.308.978 |
| 2.526 | Rational AG | 1.284.892 |
| 44.427 | Uniper SE | 1.186.731 |
| 269.549 | Commerzbank AG | 1.177.264 |
| 13.044 | Knorr-Bremse AG | 1.167.311 |
| 40.259 | GEA Group AG | 969.767 |
| 7.403 | Bechtle AG | 967.545 |
| 133.444 | Thyssenkrupp AG | 948.569 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse EUR |
| 496.707 | Deutsche Wohnen SE | 18.307.578 |
| 131.714 | Airbus SE | 7.949.844 |
| 57.252 | Symrise AG - Class A | 4.542.609 |
| 138.410 | Uniper SE | 3.653.974 |
| 98.955 | QIAGEN NV | 3.506.962 |
| 27.193 | Hannover Rueck SE | 3.340.361 |
| 49.755 | Delivery Hero SE '144A' | 3.134.830 |
| 15.245 | Sartorius AG - Preference 0% | 3.024.104 |
| 30.843 | LEG Immobilien AG | 2.687.702 |
| 48.532 | Scout24 AG '144A' | 2.424.334 |
| 70.127 | Siemens Healthineers AG '144A' | 2.361.171 |
| 70.428 | Zalando SE '144A' | 2.338.804 |
| 69.208 | Brenntag AG | 2.285.742 |
| 96.811 | Dialog Semiconductor Plc | 1.997.982 |
| 36.784 | Puma SE | 1.783.425 |
| 21.408 | Knorr-Bremse AG | 1.779.840 |
| 348.537 | Aroundtown SA | 1.639.019 |
| 442.809 | Commerzbank AG | 1.545.523 |
| 195.199 | Deutsche Pfandbriefbank AG '144A' | 1.377.974 |
| 16.367 | Carl Zeiss Meditec AG | 1.271.348 |
| 12.157 | Bechtle AG | 1.184.699 |
| 35.003 | LANXESS AG | 1.179.418 |
| 68.491 | TAG Immobilien AG | 1.172.835 |
| 28.918 | KION Group AG | 1.149.032 |
| 66.002 | GEA Group AG | 1.133.269 |
| 62.865 | Evonik Industries AG | 1.111.870 |
| 43.462 | United Internet AG | 1.094.321 |
| 19.630 | Rheinmetall AG | 1.088.518 |
| 54.036 | Evotec SE | 1.077.179 |
| 13.275 | MorphoSys AG | 1.055.260 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|--------------|--|------------|
| 21.718.064 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 21.718.064 |
| 536.951 | Overstock.com Inc | 5.384.871 |
| 65.105 | Square Inc | 4.373.859 |
| 826.033 | Canaan Inc ADR | 3.649.535 |
| 21.362 | Kakao Corp | 3.635.213 |
| 358.057 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 3.546.171 |
| 446.340 | Global Unichip Corp | 3.306.785 |
| 17.343 | CME Group Inc | 3.208.358 |
| 148.000 | GMO internet Inc | 3.048.477 |
| 244.420 | NTT Data Corp | 2.754.389 |
| 1.161.684 | Monex Group Inc | 2.382.701 |
| 284.818 | Rakuten Inc | 2.366.570 |
| 46.989 | Rio Tinto Plc | 2.327.323 |
| 29.429 | QUALCOMM Inc | 2.302.755 |
| 98.399 | Nomura Research Institute Ltd | 2.259.918 |
| 24.510 | Intercontinental Exchange Inc | 2.249.192 |
| 53.358 | Samsung Electronics Co Ltd | 2.237.437 |
| 13.255 | NAVER Corp | 2.172.475 |
| 41.964 | Oracle Corp | 2.136.789 |
| 61.340 | Digital Garage Inc | 2.082.234 |
| 155.025 | Plus500 Ltd | 2.075.305 |
| 41.600 | LINE Corp | 2.062.270 |
| 231.289 | IG Group Holdings Plc | 2.058.759 |
| 142.397 | Silvergate Capital Corp | 2.015.148 |
| 178.233 | Alcoa Corp | 1.618.335 |
| 576.913 | Banco Santander SA | 1.461.214 |
| 56.175 | General Motors Co | 1.441.406 |
| 559.341 | Norsk Hydro ASA | 1.415.800 |
| 68.437 | SBI Holdings Inc/Japan | 1.358.951 |
| 1.253.961 | Alumina Ltd | 1.340.585 |
| 6.003.711 | Aluminum Corp of China Ltd 'H' | 1.270.041 |
| 297.340 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 1.256.800 |
| 5.760 | Facebook Inc - Class A | 1.168.814 |
| 31.800 | Nippon Gas Co Ltd | 1.132.134 |
| 9.061 | International Business Machines Corp | 1.123.678 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF (Fortsetzung)

| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
|------------------|--|---------------|
| 21.687.712 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 21.687.712 |
| 261.157 | Overstock.com Inc | 2.160.205 |
| 32.711 | Square Inc | 2.062.652 |
| 6.381 | NVIDIA Corp | 1.779.963 |
| 223.658 | Nexon GT Co Ltd | 1.344.086 |
| 52.501 | GMO internet Inc | 1.045.262 |
| 20.906 | Advanced Micro Devices Inc | 996.978 |
| 533.385 | Tul Corp | 898.429 |
| 54.462 | Plus500 Ltd | 826.560 |
| 91.997 | Global Unichip Corp | 702.929 |
| 9.833 | Intel Corp | 621.628 |
| 18.233 | Nippon Gas Co Ltd | 602.998 |
| 3.583 | Kakao Corp | 571.999 |
| 20.797 | Barrick Gold Corp | 542.558 |
| 3.675 | Signature Bank/New York NY | 521.398 |
| 46.381 | Ceres Inc/Japan | 511.650 |
| 4.337 | Nasdaq Inc | 501.600 |
| 18.286 | Nomura Research Institute Ltd | 435.178 |
| 181 | Amazon.com Inc | 409.068 |
| 1.673 | CME Group Inc | 359.531 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|----------------------|---|-------------------|
| 2.419.000 | United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025 | 2.989.273 |
| 1.260.000 | United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022 | 1.350.559 |
| 1.083.000 | United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024 | 1.206.726 |
| 1.172.000 | United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023 | 1.195.978 |
| 1.076.000 | United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024 | 1.113.644 |
| 968.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022 | 1.004.954 |
| 952.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 998.062 |
| 915.000 | United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023 | 979.908 |
| 963.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022 | 971.072 |
| 799.000 | United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021 | 868.095 |
| 754.000 | United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2023 | 755.673 |
| 303.823 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 303.823 |
| 40.000 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021 | 40.402 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
| 1.444.600 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021 | 1.457.038 |
| 413.500 | United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022 | 444.160 |
| 316.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022 | 328.511 |
| 310.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 325.877 |
| 302.000 | United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023 | 323.970 |
| 316.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022 | 318.999 |
| 303.823 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 303.823 |
| 260.000 | United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021 | 283.496 |
| 251.000 | United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024 | 279.988 |
| 270.000 | United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023 | 275.528 |
| 243.000 | United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024 | 251.627 |
| 115.000 | United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025 | 142.406 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco UK Gilts UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|--------------|---|------------|
| 354.000 | United Kingdom Gilt 0.88% 22/10/2029 | 369.057 |
| 145.000 | United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065 | 253.473 |
| 215.000 | United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025 | 236.331 |
| 190.000 | United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025 | 234.495 |
| 211.007 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 211.007 |
| 161.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027 | 210.441 |
| 190.000 | United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2023 | 190.445 |
| 187.000 | United Kingdom Gilt 0.63% 07/06/2025 | 190.347 |
| 122.000 | United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030 | 178.284 |
| 97.000 | United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042 | 168.635 |
| 144.000 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047 | 164.473 |
| 87.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052 | 163.022 |
| 155.000 | United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2030 | 157.480 |
| 140.000 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026 | 150.687 |
| 96.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036 | 146.794 |
| 142.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022 | 142.276 |
| 91.000 | United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034 | 139.581 |
| 97.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032 | 137.529 |
| 82.000 | United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045 | 132.948 |
| 75.000 | United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038 | 128.644 |
| 99.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049 | 124.274 |
| 118.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061 | 120.237 |
| 65.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046 | 117.754 |
| 110.000 | United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024 | 113.146 |
| 89.000 | United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2054 | 107.977 |
| 67.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039 | 106.942 |
| 78.000 | United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2071 | 104.914 |
| 95.000 | United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021 | 103.278 |
| 63.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040 | 101.499 |
| 91.000 | United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2028 | 99.391 |
| 75.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057 | 97.974 |
| 45.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049 | 89.558 |
| 80.000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041 | 88.934 |
| 80.000 | United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023 | 80.778 |
| 70.000 | United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022 | 75.190 |
| 50.000 | United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028 | 74.941 |
| 60.000 | United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023 | 64.425 |
| 50.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037 | 60.206 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

400 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco UK Gilts UCITS ETF (Fortsetzung)

| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
|---------------|---|------------|
| 573.800 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021 | 578.844 |
| 230.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027 | 300.072 |
| 200.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032 | 286.413 |
| 230.000 | United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025 | 284.076 |
| 149.000 | United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065 | 268.282 |
| 174.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036 | 267.459 |
| 142.000 | United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042 | 254.132 |
| 125.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055 | 249.348 |
| 131.000 | United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038 | 229.990 |
| 142.000 | United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045 | 223.984 |
| 220.000 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022 | 220.765 |
| 180.000 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047 | 208.904 |
| 134.000 | United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034 | 206.552 |
| 107.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046 | 196.371 |
| 194.549 | Invesco Sterling Short Term Bond Liquidity Fund | 194.549 |
| 115.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039 | 183.204 |
| 160.000 | United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021 | 173.644 |
| 135.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057 | 169.333 |
| 150.000 | United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025 | 165.166 |
| 100.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040 | 161.804 |
| 80.000 | United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049 | 155.124 |
| 79.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052 | 154.129 |
| 140.000 | United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022 | 150.294 |
| 92.000 | United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044 | 146.178 |
| 125.000 | United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023 | 127.796 |
| 52.000 | United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068 | 122.495 |
| 110.000 | United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023 | 117.349 |
| 100.000 | United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2028 | 110.067 |
| 105.000 | United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024 | 107.737 |
| 47.000 | United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060 | 107.245 |
| 100.000 | United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021 | 105.286 |
| 70.000 | United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030 | 103.084 |
| 76.000 | United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2071 | 98.487 |
| 65.000 | United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028 | 97.428 |
| 90.000 | United Kingdom Gilt 0.88% 22/10/2029 | 94.583 |
| 87.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022 | 90.421 |
| 80.000 | United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026 | 85.909 |
| 65.000 | United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037 | 78.330 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|------------------------|--|-------------------|
| 1.285.315 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.285.315 |
| 2.272 | Microsoft Corp | 438.765 |
| 107 | Amazon.com Inc | 276.956 |
| 774 | Apple Inc | 271.866 |
| 110 | Alphabet Inc | 158.295 |
| 105 | Alphabet Inc - Class A | 151.522 |
| 1.055 | Nestle SA | 116.032 |
| 878 | Procter & Gamble Co/The | 103.746 |
| 425 | Facebook Inc - Class A | 100.033 |
| 385 | Home Depot Inc/The | 96.078 |
| 2.034 | Cisco Systems Inc | 95.277 |
| 1.958 | Coca-Cola Co/The | 91.603 |
| 225 | NVIDIA Corp | 81.248 |
| 426 | Berkshire Hathaway Inc - Class B | 78.259 |
| 171 | Adobe Inc | 70.164 |
| 467 | Johnson & Johnson | 67.481 |
| 495 | PepsiCo Inc | 65.212 |
| 1.037 | Verizon Communications Inc | 59.113 |
| 303 | Visa Inc - Class A | 58.431 |
| 543 | JPMorgan Chase & Co | 55.671 |
| | | |
| Größte Verkäufe | | Erlöse USD |
| 1.305.619 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 1.305.619 |
| 912 | Microsoft Corp | 143.529 |
| 233 | Apple Inc | 61.061 |
| 32 | Alphabet Inc | 37.077 |
| 19 | Amazon.com Inc | 34.348 |
| 28 | Alphabet Inc - Class A | 31.620 |
| 249 | Procter & Gamble Co/The | 29.379 |
| 284 | Nestle SA | 27.822 |
| 118 | CSL Ltd | 21.392 |
| 473 | Toronto-Dominion Bank/The | 19.855 |
| 105 | Home Depot Inc/The | 18.755 |
| 127 | Johnson & Johnson | 17.467 |
| 113 | Facebook Inc - Class A | 17.337 |
| 135 | PepsiCo Inc | 17.279 |
| 168 | JPMorgan Chase & Co | 15.839 |
| 48 | Adobe Inc | 15.265 |
| 84 | Visa Inc - Class A | 13.523 |
| 60 | Amgen Inc | 12.620 |
| 544 | Bank of America Corp | 12.274 |
| 361 | AT&T Inc | 12.076 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|------------------------|--|-------------------|
| 6.303 | Nestle SA | 592.355 |
| 2.617 | SAP SE | 273.510 |
| 2.968 | AstraZeneca Plc | 245.265 |
| 795 | Roche Holding AG | 235.957 |
| 964 | ASML Holding NV | 234.708 |
| 4.006 | Novo Nordisk A/S | 213.464 |
| 5.365 | Diageo Plc | 157.978 |
| 963 | Allianz SE | 153.274 |
| 27.780 | HSBC Holdings Plc | 151.873 |
| 1.736 | Siemens AG | 138.209 |
| 574 | L'Oreal SA | 137.842 |
| 14.442 | Iberdrola SA | 135.481 |
| 7.099 | GlaxoSmithKline Plc | 124.494 |
| 18.532 | Enel SpA | 119.829 |
| 255 | Kering SA | 118.230 |
| 317 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 108.056 |
| 1.283 | Sanofi | 106.379 |
| 1.261 | Schneider Electric SE | 102.263 |
| 335 | Zurich Insurance Group AG | 101.709 |
| 472 | Adidas AG | 100.212 |
| Größte Verkäufe | | Erlöse EUR |
| 3.288 | Nestle SA | 319.472 |
| 3.771 | Experian Plc | 117.864 |
| 913 | NXP Semiconductors NV | 78.877 |
| 16.213 | HSBC Holdings Plc | 66.671 |
| 410 | Vinci SA | 34.036 |
| 185 | Vifor Pharma AG | 25.286 |
| 2.508 | Iberdrola SA | 24.389 |
| 2.554 | Credit Suisse Group AG | 21.644 |
| 57.837 | Lloyds Banking Group Plc | 19.194 |
| 1.276 | UBS Group AG | 16.537 |
| 37.892 | Centrica Plc | 15.375 |
| 1.012 | ISS A/S | 15.114 |
| 191 | Akzo Nobel NV | 14.053 |
| 12.702 | Marks & Spencer Group Plc | 13.796 |
| 635 | Millicom International Cellular SA SDR | 13.719 |
| 77 | Ferrari NV | 11.693 |
| 1.133 | Eutelsat Communications SA | 10.149 |
| 62 | Allianz SE | 10.092 |
| 822 | Weir Group Plc/The | 8.823 |
| 131 | Pargesa Holding SA | 8.681 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|----------------------|--|-------------------|
| 6.842.967 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 6.842.967 |
| 15.270 | Microsoft Corp | 2.611.749 |
| 7.210 | Apple Inc | 2.156.530 |
| 838 | Amazon.com Inc | 1.793.757 |
| 880 | Alphabet Inc | 1.226.460 |
| 843 | Alphabet Inc - Class A | 1.174.155 |
| 7.965 | Procter & Gamble Co/The | 962.740 |
| 3.497 | Home Depot Inc/The | 817.601 |
| 3.845 | Facebook Inc - Class A | 776.969 |
| 13.559 | Coca-Cola Co/The | 683.296 |
| 14.090 | Cisco Systems Inc | 647.275 |
| 4.471 | PepsiCo Inc | 620.670 |
| 4.219 | Johnson & Johnson | 614.033 |
| 5.097 | JPMorgan Chase & Co | 612.912 |
| 1.544 | Adobe Inc | 546.858 |
| 1.889 | NVIDIA Corp | 532.537 |
| 2.763 | Visa Inc - Class A | 531.749 |
| 2.650 | salesforce.com Inc | 477.672 |
| 8.181 | Verizon Communications Inc | 468.634 |
| 2.490 | Berkshire Hathaway Inc - Class B | 462.119 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
| 6.819.569 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 6.819.569 |
| 3.753 | Microsoft Corp | 687.685 |
| 557 | Apple Inc | 177.083 |
| 76 | Alphabet Inc | 108.595 |
| 623 | Sempra Energy | 78.683 |
| 54 | Alphabet Inc - Class A | 77.408 |
| 762 | TE Connectivity Ltd | 61.904 |
| 315 | McCormick & Co Inc/MD | 55.171 |
| 325 | Danaher Corp | 54.144 |
| 2.245 | Bank of America Corp | 54.126 |
| 428 | Procter & Gamble Co/The | 49.608 |
| 214 | Edwards Lifesciences Corp | 46.866 |
| 142 | S&P Global Inc | 46.150 |
| 429 | JPMorgan Chase & Co | 41.741 |
| 778 | Mondelez International Inc | 40.541 |
| 163 | Home Depot Inc/The | 40.500 |
| 166 | Facebook Inc - Class A | 37.362 |
| 674 | Cardinal Health Inc | 36.854 |
| 20 | Booking Holdings Inc | 34.443 |
| 191 | Illinois Tool Works Inc | 32.937 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten USD |
|----------------------|--|-------------------|
| 36.653.887 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 36.653.887 |
| 12.234 | Apple Inc | 3.741.119 |
| 12.826 | Microsoft Corp | 2.219.496 |
| 46.259 | Bank of America Corp | 1.408.076 |
| 988 | Alphabet Inc | 1.350.918 |
| 49.734 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 1.247.737 |
| 11.394 | Allstate Corp/The | 1.170.350 |
| 10.087 | JPMorgan Chase & Co | 1.161.309 |
| 10.588 | Nestle SA | 1.137.095 |
| 102.451 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | 1.081.168 |
| 9.079 | Target Corp | 1.064.803 |
| 4.489 | Amgen Inc | 1.022.159 |
| 9.423 | First Republic Bank/CA | 1.020.029 |
| 8.127 | Procter & Gamble Co/The | 988.327 |
| 33.200 | NTT DOCOMO Inc | 933.640 |
| 16.310 | Applied Materials Inc | 929.786 |
| 4.020 | Facebook Inc - Class A | 905.694 |
| 16.378 | Cardinal Health Inc | 896.326 |
| 2.525 | Adobe Inc | 874.786 |
| 3.081 | L'Oreal SA | 862.087 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse USD |
| 36.721.088 | Invesco US Dollar Short Term Bond Liquidity Fund | 36.721.088 |
| 74.000 | Bank of America Corp | 1.837.795 |
| 7.945 | Cummins Inc | 1.330.065 |
| 66.306 | Boliden AB | 1.289.063 |
| 7.356 | Microsoft Corp | 1.228.307 |
| 4.123 | Apple Inc | 1.198.900 |
| 10.991 | PPG Industries Inc | 1.126.786 |
| 13.319 | DaVita Inc | 1.078.294 |
| 48.723 | Smith & Nephew Plc | 1.073.411 |
| 20.751 | Aflac Inc | 1.069.941 |
| 14.510 | Thomson Reuters Corp | 1.025.652 |
| 77.031 | Manulife Financial Corp | 1.003.836 |
| 11.242 | Starbucks Corp | 957.087 |
| 6.821 | Hershey Co/The | 926.211 |
| 3.772 | Adidas AG | 896.719 |
| 28.323 | Atlas Copco AB | 867.590 |
| 54.295 | SBM Offshore NV | 832.477 |
| 13.966 | Porsche Automobil Holding SE - Preference 0% | 828.619 |
| 1.941 | Humana Inc | 779.244 |
| 50.006 | Hennes & Mauritz AB | 778.346 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

| Größte Käufe | Kosten EUR |
|--|------------|
| 80.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022 | 81.227 |
| 75.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029 | 81.110 |
| 62.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022 | 65.251 |
| 55.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023 | 58.575 |
| 15.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2040 | 31.068 |
| 30.000 French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2022 | 30.384 |
| 26.000 French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027 | 28.213 |
| 20.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029 | 26.699 |
| 25.000 Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021 | 25.460 |
| 20.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024 | 22.217 |
| 21.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/02/2030 | 21.978 |
| 20.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026 | 20.188 |
| 18.000 French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026 | 18.716 |
| 18.000 Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022 | 18.264 |
| 15.000 Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023 | 17.598 |
| 15.000 Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027 | 16.101 |
| 15.000 French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/11/2029 | 15.435 |
| 14.000 Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030 | 14.974 |
| 10.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2028 | 14.344 |
| 11.000 French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/05/2052 | 11.271 |
| 10.000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029 | 11.143 |
| 8.000 Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2028 | 11.017 |
| 10.000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027 | 10.879 |
| 10.000 French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023 | 10.694 |
| 10.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022 | 10.229 |
| 10.000 Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050 | 9.510 |
| 10.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030 | 9.424 |
| 8.500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2050 | 8.988 |
| 5.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034 | 8.856 |
| 7.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.5% 01/03/2030 | 8.733 |
| Alle Verkäufe | Erlöse EUR |
| 140.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021 | 140.308 |
| 100.000 Bundesschatzanweisungen 0.0% 11/06/2021 | 100.890 |
| 90.000 French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021 | 94.110 |
| 65.000 Spain Government Bond 0.05% 31/01/2021 | 65.346 |
| 50.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023 | 55.964 |
| 40.000 French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026 | 49.248 |
| 37.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2028 | 46.920 |
| 40.000 French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021 | 42.117 |
| 30.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022 | 31.454 |
| 30.000 Finland Government Bond '144A' 3.5% 15/04/2021 | 31.150 |
| 25.000 Spain Government Bond '144A' 4.65% 30/07/2025 | 31.068 |
| 20.000 Bundesobligation 0.0% 13/10/2023 | 20.522 |
| 7.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 04/07/2044 | 11.830 |
| 6.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 04/01/2037 | 10.379 |
| 4.000 Spain Government Bond '144A' 4.9% 30/07/2040 | 6.783 |
| 5.000 French Republic Government Bond OAT '144A' 1.5% 25/05/2050 | 6.273 |
| 3.000 Spain Government Bond '144A' 2.9% 31/10/2046 | 3.954 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|---------------------|---|-------------------|
| 81.000 | French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023 | 86.620 |
| 83.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2023 | 84.354 |
| 54.000 | Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023 | 63.276 |
| 58.000 | Spain Government Bond '144A' 5.5% 30/04/2021 | 62.110 |
| 60.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021 | 60.088 |
| 52.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 04/01/2022 | 54.892 |
| 53.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023 | 53.646 |
| 53.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2021 | 53.460 |
| 51.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1% 15/07/2022 | 51.566 |
| 48.000 | Bundesobligation 0.0% 14/04/2023 | 49.121 |
| 45.000 | Bundesschatzanweisungen 0.0% 11/03/2022 | 45.648 |
| 41.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023 | 43.646 |
| 40.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2022 | 40.664 |
| 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023 | 38.973 |
| 36.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023 | 38.535 |
| 29.000 | Spain Government Bond 0.0% 30/04/2023 | 29.102 |
| 27.000 | Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupon (Zero Coupon) 0.0% 29/11/2021 | 27.065 |
| 25.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.75% 01/05/2021 | 26.018 |
| 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.05% 15/01/2023 | 23.015 |
| 17.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/02/2023 | 17.354 |
| 15.000 | Spain Government Bond 0.05% 31/10/2021 | 15.059 |
| 10.000 | Netherlands Government Bond '144A' 2.25% 15/07/2022 | 10.748 |
| 10.000 | Bundesobligation 0.0% 08/04/2022 | 10.168 |
| 10.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023 | 10.059 |

| Alle Verkäufe | | Erlöse EUR |
|----------------------|---|-------------------|
| 100.000 | Bundesobligation 0.0% 09/04/2021 | 100.648 |
| 95.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/02/2021 | 95.602 |
| 90.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/04/2021 | 89.951 |
| 74.000 | Spain Government Bond 0.05% 31/01/2021 | 74.394 |
| 58.000 | Spain Government Bond '144A' 5.5% 30/04/2021 | 61.274 |
| 53.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/05/2021 | 53.260 |
| 47.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021 | 48.381 |
| 35.000 | French Republic Government Bond OAT 3% 25/04/2022 | 37.514 |
| 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021 | 36.058 |
| 25.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.75% 01/05/2021 | 25.816 |
| 25.000 | Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022 | 25.334 |
| 20.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2021 | 20.841 |
| 19.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021 | 19.051 |
| 15.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022 | 15.265 |
| 10.000 | French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021 | 10.608 |
| 7.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 04/09/2022 | 7.382 |
| 6.000 | Netherlands Government Bond '144A' 2.25% 15/07/2022 | 6.408 |
| 6.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.0% 15/01/2022 | 6.057 |
| 3.000 | Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023 | 3.458 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | Kosten EUR |
|--|-------------------|
| 130.000 French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025 | 132.441 |
| 98.000 French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025 | 102.672 |
| 73.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025 | 77.577 |
| 61.000 Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025 | 65.410 |
| 60.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023 | 63.574 |
| 50.000 Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024 | 58.274 |
| 51.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024 | 55.995 |
| 45.000 Spain Government Bond '144A' 4.4% 31/10/2023 | 52.924 |
| 46.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023 | 51.502 |
| 50.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025 | 49.328 |
| 46.000 Bundesobligation 0.0% 11/04/2025 | 47.656 |
| 41.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024 | 44.524 |
| 41.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024 | 42.185 |
| 30.000 French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024 | 33.383 |
| 32.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025 | 32.721 |
| 24.000 Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024 | 27.042 |
| 24.000 Spain Government Bond 0.0% 31/01/2025 | 24.101 |
| 21.000 French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023 | 22.662 |
| 21.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 15/06/2023 | 21.080 |
| 20.000 Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023 | 20.375 |
| 18.500 Bundesobligation 0.0% 14/04/2023 | 18.918 |
| 18.000 Spain Government Bond 0.0% 30/04/2023 | 18.190 |
| 13.000 Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024 | 14.420 |
| Alle Verkäufe | Erlöse EUR |
| 135.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023 | 137.000 |
| 105.000 Spain Government Bond '144A' 5.4% 31/01/2023 | 123.185 |
| 113.000 French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023 | 121.053 |
| 79.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023 | 87.967 |
| 84.000 French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2023 | 85.355 |
| 54.500 Bundesobligation 0.0% 14/04/2023 | 55.801 |
| 46.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023 | 48.971 |
| 45.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023 | 48.124 |
| 29.000 Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024 | 33.098 |
| 25.000 Spain Government Bond '144A' 0.25% 30/07/2024 | 25.217 |
| 20.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024 | 22.215 |
| 18.000 Spain Government Bond 0.0% 30/04/2023 | 18.064 |
| 15.000 French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2024 | 15.328 |
| 10.000 French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025 | 10.237 |
| 9.000 Netherlands Government Bond '144A' 0.0% 15/01/2024 | 9.225 |
| 7.000 French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024 | 7.797 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

408 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|----------------------|---|-------------------|
| 110.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027 | 119.786 |
| 107.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027 | 114.445 |
| 71.000 | Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027 | 76.287 |
| 55.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.85% 15/01/2027 | 54.323 |
| 45.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/02/2026 | 45.902 |
| 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025 | 41.477 |
| 35.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026 | 37.625 |
| 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025 | 36.022 |
| 33.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025 | 33.639 |
| 29.000 | Bundesobligation 0.0% 11/04/2025 | 30.102 |
| 24.000 | French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026 | 24.868 |
| 19.500 | Netherlands Government Bond '144A' 0.0% 15/01/2027 | 20.056 |
| 14.000 | Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026 | 15.438 |
| 12.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025 | 12.356 |
| 10.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026 | 10.418 |
| 8.000 | Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025 | 8.566 |
| 7.500 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025 | 7.818 |
| 4.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026 | 4.291 |
| 2.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025 | 2.175 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse EUR |
| 166.000 | French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025 | 173.943 |
| 94.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/03/2025 | 95.720 |
| 82.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025 | 87.367 |
| 80.000 | Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025 | 85.784 |
| 71.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025 | 70.434 |
| 60.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025 | 63.824 |
| 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025 | 40.909 |
| 29.000 | Bundesobligation 0.0% 11/04/2025 | 30.119 |
| 12.000 | Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025 | 13.412 |
| 11.500 | French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026 | 11.969 |
| 11.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025 | 11.501 |
| 3.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2026 | 3.123 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

| Größte Käufe | | Kosten EUR |
|---------------|---|------------|
| 141.000 | French Republic Government Bond OAT 0.0% 25/11/2029 | 143.231 |
| 123.500 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/02/2030 | 130.443 |
| 102.000 | French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028 | 110.679 |
| 103.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030 | 99.330 |
| 87.500 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028 | 95.433 |
| 76.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027 | 83.530 |
| 76.000 | French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028 | 82.695 |
| 70.000 | French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029 | 74.658 |
| 75.000 | Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030 | 73.627 |
| 65.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027 | 71.505 |
| 65.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029 | 69.637 |
| 55.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029 | 61.216 |
| 55.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028 | 60.035 |
| 48.000 | Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028 | 53.071 |
| 50.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027 | 52.929 |
| 50.000 | Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027 | 51.064 |
| 41.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029 | 48.864 |
| 45.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027 | 48.611 |
| 45.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028 | 47.941 |
| 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028 | 46.796 |
| 41.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027 | 45.081 |
| 38.000 | Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027 | 41.995 |
| 40.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2029 | 41.714 |
| 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027 | 38.900 |
| 35.000 | Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028 | 38.658 |
| 35.000 | Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029 | 36.216 |
| 32.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/11/2027 | 33.351 |
| 30.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028 | 32.905 |
| 30.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027 | 32.682 |
| 26.500 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029 | 27.973 |
| Alle Verkäufe | | Erlöse EUR |
| 178.000 | French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027 | 193.940 |
| 134.800 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027 | 144.368 |
| 100.000 | Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027 | 107.447 |
| 41.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027 | 43.947 |
| 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028 | 41.248 |
| 23.000 | French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028 | 24.672 |
| 22.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028 | 23.942 |
| 15.000 | Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029 | 16.155 |
| 13.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028 | 14.298 |
| 12.000 | French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029 | 12.724 |
| 11.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027 | 11.637 |
| 11.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.85% 15/01/2027 | 11.207 |
| 8.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029 | 9.068 |
| 7.400 | Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029 | 7.788 |
| 7.000 | Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027 | 7.643 |
| 3.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027 | 3.339 |
| 3.000 | Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028 | 3.321 |
| 3.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027 | 3.249 |
| 1.000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.0% 15/08/2029 | 1.046 |

Die CBI verlangt einen Überblick über wesentliche Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Wenn die Anzahl der Kauf-/Verkaufstransaktionen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe/Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten, weniger als 20 beträgt, dann werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe angegeben.

410 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

Weitere Informationen

Telefon : +44 20 3370 1100

E-Mail Invest@invesco.com

Website: etf.invesco.com

Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY