







# Inhalt

Organisation	1
Allgemeine Informationen	3
Bericht des Anlageverwalters	7
<b>Halbjahresabschluss der Gesellschaft</b>	
Gesamtergebnisrechnung	17
Bilanz	18
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	19
Kapitalflussrechnung	20
Anmerkungen zum Abschluss	21
<b>Halbjahresabschlüsse der Fonds</b>	
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	44
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	58
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	70
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	81
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	92
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	104
Invesco MSCI USA UCITS ETF	117
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	134
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	147
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	159
Invesco MSCI World UCITS ETF	172
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	186
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	198
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	211
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	224
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	236
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	247
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	258
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	270
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	281
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	292
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	304
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	315
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	326
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	338
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	349
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	361
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	372
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	383
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	395
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	413
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	429

**Abschluss der Fonds (Fortsetzung)**

Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	446
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	459
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	471
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	488
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	507
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	525
Invesco RDX UCITS ETF	541
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	553
Invesco S&P 500 UCITS ETF	566
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	588
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	600
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	608
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	619
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	631
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	642
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	657
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	670
Invesco STOXX Eurozone Exporters UCITS ETF*	679
Invesco STOXX Japan Exporters UCITS ETF*	684
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	688
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	700
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	708
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	719
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	726
Invesco Tradable European Earnings Momentum Factor UCITS ETF*	736
Invesco Tradable European Low Beta Factor UCITS ETF*	740
Invesco Tradable European Price Momentum Factor UCITS ETF*	744
Invesco Tradable European Quality Factor UCITS ETF*	748
Invesco Tradable European Value Factor UCITS ETF*	752
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	756
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	770
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	780
Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF	792
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	804
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	817
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	829
Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio	840
Anhang 1 - Ergänzende Informationen	910

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

# Organisation

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

**Eingetragener Sitz der Gesellschaft**  
32 Molesworth Street  
Dublin 2, D02 Y512  
Irland

**Manager und Promoter**  
Invesco Investment Management  
Limited  
Central Quay Riverside IV  
Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 HD32  
Irland

**Administrator, Register- und  
Transferstelle**  
Northern Trust International Fund  
Administration Services (Ireland)  
Limited  
George's Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

**Abschluss- und Berichtsprüfer**  
KPMG  
Chartered Accountants und Statutory  
Audit Firm  
1 Harbourmaster Place  
IFSC  
Dublin 1, D01 F6F5  
Irland

**Verwaltungsratsmitglieder der  
Gesellschaft**  
Barry McGrath (Ire)\*  
Gary Buxton (Brite/Ire)\*  
Anne-Marie King (Irin)\*  
Feargal Dempsey (Ire)\*\*

**Anlageverwalter und  
Unteranlageverwalter**  
Assenagon Asset Management S.A.  
Aerogolf Center  
1B Heienhaff  
1736 Senningerberg  
Luxemburg

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

**Sekretär**  
MFD Secretaries Limited  
32 Molesworth Street  
Dublin 2, D02 Y512  
Irland

**Rechtsberater (Irland)**  
Maples and Calder  
75 St. Stephen's Green  
Dublin 2, D02 PR50  
Irland

**Rechtsberater (Vereinigte Staaten)**  
Katten Muchin Rosenman LLP  
575 Madison Avenue  
New York, NY 10022  
Vereinigte Staaten

**Verwahrstelle**  
Northern Trust Fiduciary Services  
(Ireland) Limited  
George's Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

**Autorisierte Teilnehmer und Swap-  
Kontrahenten**  
Goldman Sachs International  
Peterborough Court  
133 Fleet Street  
London EC4A 2BB  
Vereinigtes Königreich

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

J.P. Morgan Securities plc  
25 Bank Street  
Canary Wharf  
London E14 5JP  
Vereinigtes Königreich

Société Générale  
29 Boulevard Haussmann  
Paris, 75009  
Frankreich

\* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

\*\* Unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## **Autorisierte Teilnehmer, aber keine Swap-Kontrahenten**

Deutsche Bank AG, Niederlassung  
London  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB  
Vereinigtes Königreich

BNP Paribas  
1 RUE LAFITTE 75009 Paris  
Frankreich

DRW Europe B.V.  
Gustav Mahlerlaan 1212  
Unit 3.30 Amsterdam  
Niederlande 1081LA

Natixis  
47 Quai d'Austerlitz 75638 Paris  
Frankreich

Citibank, N.A. Niederlassung London  
Citigroup Centre  
33 Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
Vereinigtes Königreich

Credit Suisse  
One Cabot Square  
London E14 4QJ  
Vereinigtes Königreich

Jane Street  
Floor 30  
Fenchurch Street  
London EC3M 3BY  
Vereinigtes Königreich

Flow Traders  
Jacob Bontiusplaats 9  
1018 LL Amsterdam  
Niederlande

Optiver VOF  
Strawinskylaan 3095  
1077 ZX Amsterdam  
Niederlande

Susquehanna International Group Ltd  
International Centre  
Memorial Road  
IFSC  
Dublin 1, D01 T6T0  
Irland

Bluefin Europe LLP  
110 Bishopsgate  
London EC2N 4AY  
Vereinigtes Königreich

VIRTU Financial Inc  
Whitaker Court  
Whitaker Square  
3rd Floor  
Sir John Rogerson's Quay  
Dublin, D02 W529  
Irland

Unicredit  
Arabellastrasse 12  
81925 München  
Deutschland

HSBC Bank PLC  
9 Canada Square  
Canary Wharf  
E14 5HQ  
London  
Vereinigtes Königreich

## **Banken**

The Northern Trust Company  
50 Bank Street  
Canary Wharf  
London E14 5NT  
Vereinigtes Königreich

## **Sonstige Swap-Kontrahenten**

Barclays Bank plc  
5 The North Colonnade  
Canary Wharf  
London E14 4BB  
Vereinigtes Königreich

JPMorgan Chase Bank, N.A.  
25 Bank Street  
Canary Wharf  
London E14 5JP  
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley Capital Services LLC  
1585 Broadway  
New York, NY 10036  
Vereinigte Staaten

Registernummer der Gesellschaft:  
463397

# Allgemeine Informationen

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Beschreibung

Invesco Markets plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds der Gesellschaft („Fonds“) und variablem Kapital. Die Gesellschaft wurde am 16. Oktober 2008 gegründet. Sie ist eine Public Limited Company nach irischem Recht gemäß dem Companies Act von 2014 (in seiner jeweils gültigen Fassung) 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) 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 Abschluss 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 31. Mai 2021 bestehen 61 Fonds (31. Mai 2020: 60).

Sofern nicht anderweitig angegeben oder der Zusammenhang eine anderweitige Auslegung erfordert, haben definierte Begriffe die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft vom 12. Februar 2020 zugeschrieben wurde.

### Anlageziel und -politik

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

Anlageziel jedes Fonds ist es, für die Anteilsinhaber/Inhaber rückkaufbarer Anteile (diese Begriffe werden im gesamten Jahresabschluss 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). Alle Fonds setzen außerdem derivative Finanzinstrumente und Transaktionen und/oder OTC-Derivate („OTC“) ein, um die Zielperformance zu erreichen.

Die Rendite, welche die Anteilsinhaber solcher Fonds erzielen, ist abhängig von der Performance der übertragbaren Wertpapiere und der derivativen Finanzinstrumente, einschließlich OTC-Derivate, sowie von der Performance von Techniken, die eingesetzt werden, um die übertragbaren Wertpapiere, derivativen Finanzinstrumente und OTC-Derivate mit dem Referenzindex oder Referenzwert zu verknüpfen. Deshalb entspricht die Rendite, die Anteilsinhaber erhalten, je nach der im jeweiligen Prospektnachtrag für den jeweiligen Fonds angegebenen Struktur möglicherweise nicht exakt der Performance des Referenzindex oder Referenzwertes. Es kann nicht gewährleistet werden, dass das Anlageziel eines Fonds, dessen Performance an den Referenzindex oder Referenzwert gebunden ist, tatsächlich erreicht wird.

Die Gesellschaft beabsichtigt, im Namen der Fonds alle oder im Wesentlichen alle Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen in globalen Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (insbesondere in Stammaktien und anderen Wertpapieren mit Aktiencharakter, wozu insbesondere Vorzugsaktien, Optionscheine, Devisenterminkontrakte, Bezugsrechte (die von einem Unternehmen ausgegeben werden, damit Inhaber weitere, von diesem Unternehmen ausgegebene Wertpapiere zeichnen können) und wandelbare Wertpapiere gehören, sowie in Depository Receipts (Hinterlegungsscheine) für diese Wertpapiere, die alle an Märkten gehandelt werden) sowie in derivativen Finanzinstrumenten, US Treasury Bills (nur die Commodity Funds), Anteilen anderer OGAW und Swaps anzulegen.

Bei den Swaps handelt es sich um eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und dem genehmigten Kontrahenten zum Tausch von einem Strom an Kapitalflüssen gegen einen anderen Zahlungsstrom gemäß einer Rahmenvereinbarung in Übereinstimmung mit den Auflagen der International Swaps and Derivatives Association, und diese Swaps können ihrer Art nach Funded Swaps, Unfunded Swaps, Total Return Swaps oder Outperformance Swaps sein.

Jeder genehmigte Kontrahent der Swaps hat mit der Gesellschaft im Namen des Fonds einen Rahmenvertrag (einschließlich etwaiger Nebenverträge) geschlossen, und für jede Swap-Transaktion werden Bestätigungen ausgestellt. Diese Bestätigungen können vor oder nach der relevanten Transaktion und in elektronischer Form ausgestellt werden. Die autorisierten Teilnehmer können Kontrahenten der Swaps sein.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anlageziel und -politik (Fortsetzung)

Sämtliche Fonds sind Exchange Traded Funds („ETFs“ – börsengehandelte Indexfonds), die die Flexibilität von Aktien mit der Risikostreuung von Fonds vereinen. Sie können wie andere an einer Börse notierte Aktien gekauft und verkauft werden. Jede Änderung des Anlageziels oder jede wesentliche Änderung der Anlagepolitik eines Fonds erfordert die Zustimmung des Verwaltungsrats und der zuständigen Aufsichtsbehörde sowie die Zustimmung der Inhaber rückkaufbarer Anteile des Fonds durch einfachen Mehrheitsbeschluss. Vorbehaltlich und unbeschadet des vorangegangenen Satzes in diesem Absatz muss die Gesellschaft im Falle einer Änderung des Anlageziels und/oder der Anlagepolitik eines Fonds diese den Inhabern rückkaufbarer Anteile des Fonds mit einer angemessenen Frist ankündigen, damit diese vor der Einführung dieser Änderung die Möglichkeit haben, die Rücknahme ihrer rückkaufbaren Anteile in die Wege zu leiten.

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

Zum 31. Mai 2021 hatte die Gesellschaft 61 aktive Fonds.

	<b>Auflegungsdatum</b>	<b>Funktionale Währung</b>
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	18. März 2009	EUR
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	23. März 2009	EUR
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	30. März 2009	EUR
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	30. März 2009	EUR
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	31. März 2009	GBP
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	31. März 2009	GBP
Invesco MSCI USA UCITS ETF	31. März 2009	USD
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	31. März 2009	USD
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	1. April 2009	EUR
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	2. April 2009	USD
Invesco MSCI World UCITS ETF	2. April 2009	USD
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	3. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	3. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	7. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Zum 31. Mai 2021 hatte die Gesellschaft 61 aktive Fonds (Fortsetzung):

	<b>Auflegungsdatum</b>	<b>Funktionale Währung</b>
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	8. Juli 2009	EUR
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	16. Dezember 2009	USD
Invesco RDX UCITS ETF	26. Januar 2010	USD
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	26. April 2010	USD
Invesco S&P 500 UCITS ETF	20. Mai 2010	USD
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	11. April 2011	EUR
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	20. Dezember 2011	USD
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	15. März 2012	EUR
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	15. Mai 2013	USD
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	8. Januar 2014	USD
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	10. September 2014	JPY
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	6. November 2014	USD
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	6. Januar 2015	EUR
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	17. Februar 2016	USD
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	10. Januar 2017	USD
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	9. März 2017	USD
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	23. Mai 2017	USD
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	8. Juni 2017	EUR
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	13. Juni 2018	USD
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	10. September 2018	USD
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	17. September 2018	USD
Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF	29. Januar 2019	USD
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	25. Oktober 2019	USD
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	10. März 2020	USD
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	22. März 2021	USD

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Zum 31. Mai 2021, (31. Mai 2020: 60) nachstehend Einzelheiten zur Notierung der 61 aktiven Fonds:

	Börsennotierung*
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
• Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF B - Ausschüttend <sup>2,3,4</sup>	ISE
Invesco MSCI Europe UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	Xetra
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF <sup>4</sup>	Xetra
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF <sup>4</sup>	Xetra
Invesco FTSE 100 UCITS ETF <sup>1</sup>	ISE
Invesco FTSE 250 UCITS ETF <sup>1</sup>	ISE
Invesco MSCI USA UCITS ETF <sup>1,2,3</sup>	Xetra
• Invesco MSCI USA UCITS ETF Ausschüttend <sup>3,4</sup>	LSE
Invesco Russell 2000 UCITS ETF <sup>1,4</sup>	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	Xetra
Invesco MSCI Japan UCITS ETF <sup>1,4</sup>	Xetra
Invesco MSCI World UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	Xetra
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	Xetra
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco RDX UCITS ETF <sup>1,4</sup>	ISE
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
Invesco S&P 500 UCITS ETF <sup>1,2,3,4,5</sup>	ISE
• Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR Hedged <sup>1,3,4</sup>	Xetra
• Invesco S&P 500 UCITS ETF B - Ausschüttend <sup>2,3,4</sup>	ISE

	Börsennotierung*
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF <sup>1,2,3</sup>	Xetra
Invesco Commodity Composite UCITS ETF <sup>1</sup>	ISE
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	Xetra
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
• Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF B - Ausschüttend <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF <sup>1,2,4</sup>	ISE
• Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF EUR Hedged	Xetra
• Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF USD Hedged <sup>1</sup>	ISE
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF <sup>1,2,3,4,5</sup>	ISE
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,4</sup>	ISE
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF <sup>1,4</sup>	ISE
• Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF EUR Hedged <sup>4</sup>	ISE
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF <sup>1,2</sup>	ISE
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	Xetra
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF <sup>2</sup>	LSE
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF <sup>1,3</sup>	ISE
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF <sup>1,2,3,4</sup>	ISE
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF <sup>1,3,4</sup>	ISE
Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF	LSE
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	LSE
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	LSE
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF <sup>2,3</sup>	LSE

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. ISE ist die Irish Stock Exchange, die irische Börse, die im Handel als Euronext Dublin geführt wird. SIX ist die Swiss Stock Exchange. Borsa Italiana ist die Börse in Italien.

<sup>1</sup> Diese Fonds sind außerdem zum Handel an der Londoner Börse (LSE) zugelassen.

<sup>2</sup> Diese Fonds sind außerdem auf Xetra notiert.

<sup>3</sup> Diese Fonds sind außerdem auf SIX notiert.

<sup>4</sup> Diese Fonds sind außerdem auf Borsa Italiana notiert.

<sup>5</sup> Diese Fonds sind außerdem auf Euronext Amsterdam notiert.

# **Bericht des Anlageverwalters\***

## **Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021**

### **Fondsrückblick**

Die Teilfonds der Gesellschaft („Fonds“) beabsichtigen, die Gesamterrendite (Total Return) eines Referenzindex oder einer Strategie abzubilden, indem sie in liquide, börsennotierte Aktien investieren und derivative Methoden wie Index-Swap-Vereinbarungen einsetzen, die mit bestimmten Swap-Kontrahenten ausgehandelt werden (OTC-Swap-Transaktionen), um die Wertentwicklung des Index oder der Strategie zu erzielen.

Diese durch Swaps besicherten ETFs halten Wertpapiere, die nicht unbedingt die Komponenten des Index bzw. der Strategie sind, den/die der ETF nachbildet, da die Index- bzw. Strategie-Performance durch die OTC-Swap-Transaktion erzielt wird.

Die speziellen Anlageziele und die spezielle Anlagepolitik der einzelnen Fonds werden vom Verwaltungsrat festgelegt und im Prospekt der Gesellschaft sowie in den Prospektnachträgen der einzelnen Fonds beschrieben. Im Prospektnachtrag zum jeweiligen Fonds sind insbesondere der Referenzindex oder die Strategie ausführlich beschrieben.

Die Wertentwicklung der einzelnen Fonds ist den Seiten 10 bis 13 zu entnehmen.

\* Invesco Capital Management LLC ist der Anlageverwalter für den Invesco Commodity Composite UCITS ETF, den Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF und den Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF (zusammen als die „Commodity Funds“ bezeichnet). Assenagon Asset Management S.A. ist der Untieranlageverwalter der Commodity Funds. Operativ wurde die laufende Verwaltung der Commodity Funds an den Untieranlageverwalter delegiert. Daher wurde dieser Bericht von der Assenagon Asset Management S.A. erstellt und vorgelegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Referenzindizes/-strategien:

Name des Fonds/der Anteilsklasse	Funktionale Währung	Referenzindex/-strategie:
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EURO STOXX 50 Net TR Index
• Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF B - Ausschüttend	EUR	EURO STOXX 50 Net TR Index
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	EUR	MSCI Europe TR Net Index
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	EUR	STOXX Europe Mid 200 Net TR Index
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	EUR	STOXX Europe Small 200 Net TR Index
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	GBP	FTSE 100 Net TR Index
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	GBP	FTSE 250 Net TR Index
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USD	MSCI USA Net TR Index
• Invesco MSCI USA UCITS ETF Ausschüttend	USD	MSCI USA Net TR Index
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	USD	Russell 2000 TR Index
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Net TR Index
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	USD	MSCI Japan TR Net Index
Invesco MSCI World UCITS ETF	USD	MSCI World TR Net Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Media Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Banks Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Chemicals Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Financial Services Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Retail Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Health Care Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Insurance Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Technology Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications Net TR Index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	EUR	STOXX Europe 600 Optimised Utilities Net TR Index
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Technology Index Net TR
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Health Care Index Net TR
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Industrials Index Net TR
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Utilities Index Net TR
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Materials Index Net TR
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Consumer Discretionary Index Net TR

Die oben aufgeführten Referenzindizes/-strategien gelten für alle Klassen eines Fonds, außer wenn eine Anteilsklasse mit einem gesonderten Referenzindex/einer gesonderten Referenzstrategie angegeben wurde.

Die Liste enthält die 61 aktiven Fonds per 31. Mai 2021 (31. Mai 2020: 60).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Referenzindizes/-strategien (Fortsetzung):

Name des Fonds/der Anteilsklasse	Funktionale Währung	Referenzindex/-strategie
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Energy Index Net TR
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Consumer Staples Index Net TR
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Financials Index Net TR
Invesco RDX UCITS ETF	USD	Russian Depository Price Return Index
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	MSCI Emerging Markets Net TR Index
Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	S&P 500 Net TR Index
• Invesco S&P 500 UCITS ETF <i>EUR Hedged</i>	EUR	S&P 500 Euro Hedged Net TR Index
• Invesco S&P 500 UCITS ETF <i>B - Ausschüttend</i>	USD	S&P 500 Net TR Index
• Invesco S&P 500 UCITS ETF <i>GBP Hedged</i>	GBP	S&P 500 GBP Hedged Net TR Index
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	EUR	EURO STOXX® Optimised Bank EUR Index (Net Return)
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	USD	Solactive Commodity Composite Index
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	MSCI Europe Value TR Net Index
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	USD	Morningstar MLP Composite TR index
• Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF <i>B - Ausschüttend</i>	USD	Morningstar MLP Composite TR index
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	USD	Goldman Sachs Equity Factor Index World Net TR Index
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY	JPX-Nikkei 400 Net TR Index
• Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF <i>EUR Hedged</i>	EUR	JPX-Nikkei 400 Net TR EUR Hedged Index
• Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF <i>USD Hedged</i>	USD	JPX-Nikkei 400 Net TR USD Hedged Index
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	USD	NASDAQ Biotechnology Index
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	EUR	Goldman Sachs Equity Factor Index Europe Net TR Index
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Real Estate TR (Net) Index
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	USD	Bloomberg Commodity Total Return Index
• Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF <i>EUR Hedged</i>	EUR	Bloomberg Commodity Total Return Index
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	USD	KBW Nasdaq Financial Technology Net Total Return Index
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	USD	Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Total Return Index
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	EUR	MSCI Europe ex UK Index
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	USD	MSCI Saudi Arabia 20/35 Index
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	USD	Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets Net TR Index
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	S&P Select Sector Capped 20% Communication Services Index
Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USD	S&P SmallCap 600 Index
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	USD	MSCI Kuwait 20/35 Index
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	USD	S&P 500 ESG Index
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	USD	NASDAQ-100 Notional Net Total Return Index

Die oben aufgeführten Referenzindizes/-strategien gelten für alle Klassen eines Fonds, außer wenn eine Anteilsklasse mit einem gesonderten Referenzindex/einer gesonderten Referenzstrategie angegeben wurde.

Die Liste enthält die 61 aktiven Fonds per 31. Mai 2021 (31. Mai 2020: 60).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Die Performance der Fonds/der Anteilsklassen seit ihrem Auflegungsdatum bis zum 31. Mai 2021:

		Auflegungsdatum	Rendite seit Auflegung (%) Fonds*	Tracking Difference seit Auflegung (%) Referenz-index*	Rendite seit 30.11.2020 (%) Fonds*	Tracking Difference seit 30.11.2020 (%) Referenz-index*	Realisierter Tracking Error p. a. seit 30.11.2020 (%) Referenz-index	Erwarteter Tracking Error p. a. seit 12.02.2021 (%) Referenz-index
Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF	USD	22.05.2017	14,20 %	-1,39 %	20,95 %	-0,20 %	0,0200 %	0,5000 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF EUR Hdg	EUR	16.08.2018	8,06 %	-7,61 %	24,01 %	-0,85 %	0,1193 %	0,5000 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF USD	USD	09.01.2017	12,12 %	-1,40 %	24,68 %	-0,18 %	0,0206 %	0,5000 %
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	USD	21.12.2011	-16,36 %	-6,33 %	27,34 %	-0,45 %	0,0205 %	0,5000 %
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	14.09.2018	60,22 %	0,37 %	16,89 %	0,02 %	0,0695 %	0,5000 %
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	542,09 %	-11,77 %	10,54 %	-0,01 %	0,0277 %	0,5000 %
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	231,50 %	-2,23 %	6,80 %	0,14 %	0,0706 %	0,5000 %
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	20,61 %	-0,02 %	45,51 %	0,38 %	0,1483 %	0,5000 %
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF Acc	EUR	18.03.2009	196,34 %	9,50 %	17,60 %	0,29 %	0,1508 %	0,5000 %
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF Dist	EUR	26.11.2009	107,11 %	6,86 %	17,60 %	0,29 %	0,1508 %	0,5000 %
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	EUR	12.04.2011	-19,57 %	-2,51 %	33,10 %	-0,20 %	0,0021 %	0,5000 %
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	284,25 %	-4,87 %	37,36 %	0,12 %	0,0450 %	0,5000 %
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	GBP	31.03.2009	170,26 %	-12,59 %	13,95 %	-0,13 %	0,0081 %	0,5000 %
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	GBP	31.03.2009	370,27 %	-22,32 %	18,31 %	-0,13 %	0,0061 %	0,5000 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	USD	07.09.2018	31,38 %	-3,08 %	17,01 %	-0,49 %	0,0314 %	0,5000 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	EUR	06.01.2015	66,04 %	-5,45 %	15,29 %	-0,25 %	0,0027 %	0,5000 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	USD	08.01.2014	87,72 %	-8,67 %	15,62 %	-0,31 %	0,0033 %	0,5000 %
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	356,26 %	-7,13 %	13,35 %	0,06 %	0,0446 %	0,5000 %
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	326,39 %	-5,66 %	20,25 %	0,05 %	0,0387 %	0,5000 %
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF Acc	JPY	10.09.2014	64,15 %	-2,27 %	9,85 %	-0,13 %	0,0033 %	0,5000 %
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF EUR Hedged	EUR	10.03.2015	31,22 %	-3,29 %	9,51 %	-0,21 %	0,0125 %	0,5000 %
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF USD Hedged	USD	10.03.2015	46,95 %	-3,67 %	9,89 %	-0,21 %	0,0125 %	0,5000 %
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	USD	08.03.2017	130,77 %	-5,88 %	16,76 %	-0,27 %	0,0203 %	0,5000 %
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	237,02 %	-4,24 %	23,73 %	0,08 %	0,0456 %	0,5000 %

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

\* Angaben einschließlich Gebühren. Rendite und Tracking Difference wurden anhand der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI) berechnet (ausgeschüttete Beträge werden wiederangelegt).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Die Performance der Fonds/der Anteilsklassen seit ihrem Auflegungsdatum bis zum 31. Mai 2021 (Fortsetzung):

			Rendite seit Auflegung	Tracking Difference seit Auflegung	Rendite seit 30.11.2020 (%)	Tracking Difference seit 30.11.2020 (%)	Realisierter Tracking Error p. a. seit 30.11.2020 (%)	Erwarteter Tracking Error p. a. seit 30.11.2020 (%)
	Währung	Auflegungs- datum der Fonds	(%) Fonds*	Referenz- index*	(%) Fonds*	Referenz- index*	Referenz- index	Referenz- index
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Acc	USD	15.05.2013	-31,86 %	-7,31 %	39,36 %	-0,86 %	0,0460 %	0,5000 %
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Dist	USD	15.05.2013	-31,50 %	-6,95 %	39,36 %	-0,86 %	0,0460 %	0,5000 %
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	27.04.2010	60,49 %	-15,29 %	14,91 %	-0,23 %	0,0142 %	0,5000 %
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	USD	07.06.2017	31,53 %	1,01 %	15,46 %	0,18 %	0,0632 %	0,5000 %
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	EUR	23.03.2009	237,16 %	-2,04 %	16,23 %	0,12 %	0,0466 %	0,5000 %
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	15.03.2012	62,13 %	-5,31 %	16,21 %	-0,20 %	0,0020 %	0,5000 %
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	USD	02.04.2009	149,12 %	-13,99 %	5,64 %	-0,13 %	0,0042 %	0,5000 %
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	USD	24.10.2019	17,27 %	-1,70 %	21,03 %	-0,54 %	0,0240 %	0,5000 %
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	USD	12.06.2018	26,48 %	-2,67 %	22,57 %	-0,42 %	0,0128 %	0,5000 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc	USD	31.03.2009	538,76 %	0,76 %	16,32 %	0,20 %	0,0356 %	0,5000 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF Dist	USD	12.11.2019	42,29 %	1,23 %	16,33 %	0,21 %	0,0358 %	0,5000 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	USD	02.04.2009	335,77 %	-8,74 %	16,18 %	0,07 %	0,0251 %	0,5000 %
Invesco NASDAQ Biotech UCITS ETF	USD	06.11.2014	56,21 %	-4,15 %	4,82 %	-0,21 %	0,0020 %	0,5000 %
Invesco NASDAQ-100 Swap UCITS ETF**	USD	22.03.2021	4,69 %	-0,04 %	4,69 %	-0,04 %	0,0303 %	0,5000 %
Invesco RDX UCITS ETF	USD	27.01.2010	-1,96 %	-14,35 %	29,23 %	-0,76 %	0,0278 %	0,5000 %
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.02.2016	78,75 %	2,60 %	20,93 %	0,18 %	0,0720 %	0,5000 %
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	USD	31.03.2009	498,28 %	-34,23 %	25,00 %	-0,28 %	0,0055 %	0,5000 %
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF Acc	USD	09.03.2020	56,94 %	0,60 %	16,48 %	0,15 %	0,0440 %	0,5000 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc	USD	21.05.2010	363,08 %	10,75 %	16,92 %	0,23 %	0,0372 %	0,5000 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	USD	26.10.2015	123,34 %	4,05 %	16,44 %	-0,26 %	0,0373 %	0,5000 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR Hedged	EUR	08.12.2014	100,56 %	0,67 %	16,24 %	0,06 %	0,0357 %	0,5000 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF GBP Hedged	GBP	29.06.2020	38,76 %	12,83 %	16,74 %	0,06 %	0,0342 %	0,5000 %

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

\* Angaben einschließlich Gebühren. Rendite und Tracking Difference wurden anhand der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI) berechnet (ausgeschüttete Beträge werden wiederangelegt).

\*\* Der Fonds wurde am 22. März 2021 aufgelegt. Diese Angaben basieren auf dem Berichtszeitraum seit Auflegung.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Die Performance der Fonds/der Anteilsklassen seit ihrem Auflegungsdatum bis zum 31. Mai 2021 (Fortsetzung):

		Auflegungs- datum	Rendite seit Auflegung (%) Fonds*	Tracking Difference seit Auflegung (%) Referenz- index*	Rendite seit 30.11.2020 (%) Fonds*	Tracking Difference seit 30.11.2020 (%) Referenz- index*	Realisierter Tracking Error p. a. seit 30.11.2020 (%) Referenz- index	Erwarteter Tracking Error p. a. seit 30.11.2020 (%) Referenz- index
	Währung	der Fonds						
Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USD	28.01.2019	54,45 %	1,13 %	33,31 %	0,15 %	0,0366 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	EUR	08.07.2009	336,68 %	-15,87 %	30,77 %	-0,19 %	0,0016 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	EUR	07.07.2009	13,30 %	-4,13 %	30,79 %	-0,19 %	0,0038 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	EUR	08.07.2009	171,77 %	-9,88 %	34,76 %	-0,20 %	0,0021 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	EUR	07.07.2009	384,39 %	-17,55 %	12,67 %	-0,17 %	0,0012 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	EUR	07.07.2009	268,94 %	-13,45 %	20,34 %	-0,18 %	0,0016 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	EUR	07.07.2009	360,20 %	-16,70 %	14,91 %	-0,17 %	0,0028 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	EUR	07.07.2009	291,43 %	-14,25 %	13,11 %	-0,17 %	0,0009 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	EUR	08.07.2009	294,16 %	-14,28 %	6,95 %	-0,16 %	0,0013 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	EUR	08.07.2009	370,67 %	-17,06 %	18,73 %	-0,18 %	0,0016 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	EUR	08.07.2009	285,22 %	-13,96 %	13,96 %	-0,17 %	0,0018 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	EUR	03.07.2009	254,20 %	-12,85 %	20,12 %	-0,18 %	0,0025 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	EUR	07.07.2009	56,17 %	-5,68 %	14,73 %	-0,17 %	0,0034 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	EUR	03.07.2009	418,21 %	-18,76 %	17,27 %	-0,17 %	0,0021 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	EUR	07.07.2009	186,51 %	-10,40 %	21,59 %	-0,18 %	0,0031 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	EUR	08.07.2009	404,23 %	-18,32 %	15,75 %	-0,17 %	0,0018 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	EUR	08.07.2009	60,19 %	-5,80 %	11,92 %	-0,17 %	0,0018 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	EUR	07.07.2009	304,37 %	-14,72 %	30,81 %	-0,19 %	0,0025 %	0,5000 %

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

\* Angaben einschließlich Gebühren. Rendite und Tracking Difference wurden anhand der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI) berechnet (ausgeschüttete Beträge werden wiederangelegt).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Die Performance der Fonds/der Anteilsklassen seit ihrem Auflegungsdatum bis zum 31. Mai 2021 (Fortsetzung):

				Tracking Difference seit Auflegung seit (%) Referenz- index*	Rendite seit Auflegung seit (%) Fonds*	Tracking Difference seit 30.11.2020 seit (%) Referenz- index*	Realisierter Tracking Error p.a. seit 30.11.2020 seit (%) Referenz- index	Erwarteter Tracking Error p.a. seit 30.11.2020 seit (%) Referenz- index
	Währung	Auflegungs- datum der Fonds	Rendite seit Auflegung seit (%) Fonds*	Tracking Difference seit Auflegung seit (%) Referenz- index*	Rendite seit 30.11.2020 seit (%) Fonds*	Tracking Difference seit 30.11.2020 seit (%) Referenz- index*	Realisierter Tracking Error p.a. seit 30.11.2020 seit (%) Referenz- index	Erwarteter Tracking Error p.a. seit 30.11.2020 seit (%) Referenz- index
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	EUR	08.07.2009	95,58 %	-7,10 %	4,07 %	-0,16 %	0,0025 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	EUR	01.04.2009	251,60 %	-0,59 %	16,52 %	0,13 %	0,0966 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	EUR	30.03.2009	376,22 %	-21,27 %	17,18 %	-0,20 %	0,0024 %	0,5000 %
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	EUR	30.03.2009	418,15 %	-23,11 %	20,67 %	-0,21 %	0,0024 %	0,5000 %
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	606,13 %	-12,17 %	12,62 %	0,01 %	0,0249 %	0,5000 %
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	17.12.2009	180,57 %	-0,49 %	5,06 %	0,18 %	0,0753 %	0,5000 %

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

\* Angaben einschließlich Gebühren. Rendite und Tracking Difference wurden anhand der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI) berechnet (ausgeschüttete Beträge werden wiederangelegt). Für Fonds, die nach dem 30. November 2020 aufgelegt werden, werden die Rendite, die Tracking Difference und der Tracking Error ab dem Auflegungsdatum berechnet.

Die tatsächliche Tracking Difference entspricht den Erwartungen. Die Tracking Difference zwischen dem Fonds und dem Referenzindex bzw. der Referenzstrategie ist hauptsächlich auf aufgelaufene Managementgebühren und Swap-Gebühren zurückzuführen. In Bezug auf die Commodity Funds ergibt sich aufgrund einer geringfügigen Differenz zwischen dem Funding Leg (der Finanzierungsseite) des Swaps und den aufgelaufenen Zinsen, die der Fonds über das Portfolio von Treasury Bills erwirtschaftet, eine zusätzliche Quelle für eine Tracking Difference und eine Underperformance. Die Verwaltungsgesellschaft zielt für den Fonds auf einen Tracking Error ab (also die Standardabweichung der Renditedifferenz zwischen Fonds und Referenzindex), der unter normalen Marktbedingungen maximal 0,50 % beträgt. Es können allerdings außergewöhnliche Umstände eintreten, derentwegen der Tracking Error des Fonds 0,50 % überschreitet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Marktüberblick

### Globale Aktien

Globale Aktien legten im ersten Halbjahr 2021 zu, was in erster Linie auf die Auslieferung von COVID-19-Impfstoffen, eine überraschend starke globale Erholung im Verlauf der Lockdown-Lockerungen und immer noch unterstützende fiskalische und geldpolitische Maßnahmen zurückzuführen war. Der MSCI World Index gewann im Berichtszeitraum von Ende November 2020 bis Ende Mai 2021 15,2 %. Trotz der dritten Welle der Coronavirus-Pandemie, die in vielen Ländern von zunehmend strengen Maßnahmen begleitet wurde, war die Volatilität im Vergleich zum letzten Jahr niedrig.

Nach einem Sommer mit relativ niedrigen Infektionszahlen traf eine dritte Welle von COVID-19 die meisten Industrieländer in den Wintermonaten. Viele Regierungen verhängten neue Lockdown-Maßnahmen, um die Ausbreitung einzudämmen. Diese Maßnahmen sorgten zu einer Verlangsamung bei den neuen Infektionszahlen, brachten aber die wirtschaftlichen Aktivitäten erneut praktisch zum Stillstand. Zu Jahresbeginn 2021 gewannen Impfkampagnen an Dynamik. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts im Juni waren über 2,3 Mrd. Impfdosen verabreicht worden, größtenteils in Industrieländern. Eine hohe fiskalische und geldpolitische Unterstützung, der Nachholbedarf von Haushalten und die gestiegene Mobilität trugen zur Rückkehr der Weltwirtschaft auf Aktivitätsniveaus von vor der Pandemie bei. Der IWF geht davon aus, dass das globale BIP im Jahr 2021 um 6 % steigen wird. Die wirtschaftlichen Entwicklungen fielen in den jeweiligen Ländern jedoch ganz unterschiedlich aus. Während die Vereinigten Staaten und China positive Wachstumsraten verzeichneten, hatten insbesondere Länder, die vom Tourismus abhängig sind oder einen begrenzten geldpolitischen Spielraum haben, immer noch mit den Folgen der Pandemie zu kämpfen.

Der Nachfrageanstieg, ausgelöst durch massive fiskalische und geldpolitische Unterstützung, Ausfälle aufgrund gestörter Lieferketten und in die Höhe schießende Transportkosten sorgten in vielen Ländern für eine höhere Inflation. Insbesondere die Preise von Öl und anderen Rohstoffen stiegen kräftig. Bisher haben Zentralbanken noch keine Maßnahmen zur Eindämmung der Preissteigerungen ergriffen. Im Gegenteil, die Leitzinsen blieben niedrig, während die kombinierte Bilanz der US-Notenbank (Fed), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ) zu Beginn des Berichtszeitraums von 22 Billionen USD auf fast 24 Billionen USD gestiegen ist.

### Schwellenländer

Der MSCI Emerging Market Index stieg von Ende November 2020 bis Ende Mai 2021 um 14,2 %. Nach einem guten Jahresstart fiel der Index Mitte Februar, da die Impfkampagnen in Schwellenländern hinter Industrieländern zurückblieben, und es erneut viele neue COVID-19-Fälle, vor allem in Indien, gab. Anschließend tendierte der Index seitwärts mit einigen Fluktuationen.

Die inländische Nachfrage hat sich in vielen Entwicklungsländern seit Mitte 2020 erholt. Darüber hinaus stiegen gute Exporte und Importe in den letzten Monaten auf neue Rekordniveaus. Die Produktion in China hat bereits wieder zu den Entwicklungen vor der Pandemie aufgeschlossen und Wachstumsraten von 6,5 % im vierten Quartal 2020 und 18,3 % im ersten Quartal 2021 (jeweils im Jahresvergleich) verzeichnet. Dieser außerordentliche BIP-Anstieg ist größtenteils durch Basiseffekte bedingt, bestätigte aber die solide Erholung der Wirtschaft in der Zeit nach der COVID-19-Pandemie. Auch Indiens Wirtschaft hat in den letzten Quartalen deutlich angezogen, nachdem es im ersten Halbjahr 2020 zu einer starken Schrumpfung kam. Der dramatische Anstieg der Infektionen seit Februar hat die Erholung jedoch gedämpft. Rohstoffexporteure könnten von steigenden Preisen profitieren. Chile, der weltweit größte Kupferproduzent, verzeichnete beispielsweise kräftige Wachstumsraten auf Quartalsbasis von 6,4 % und 3,2 % im vierten Quartal 2020 bzw. im ersten Quartal 2021.

In vielen Entwicklungsländern wurde die Konjunkturerholung durch den eingeschränkten Spielraum für Haushaltsausgaben und den Wertverlust lokaler Währungen gegenüber dem US-Dollar gebremst. Länder ohne Finanzierungsmöglichkeiten auf dem Markt oder mit nur kleinen Märkten für heimische Staatsanleihen konnten nicht genügend Schuldtitel in lokaler Währung emittieren. In einigen Fällen haben umfangreiche Kreditaufnahmen im Ausland bestehende Herausforderungen durch hohe Staats- oder Unternehmensschulden vor der Krise noch verstärkt.

### US-Aktien

US-Aktien entwickelten sich etwas besser als Aktien aus anderen Industrieländern. Im Berichtszeitraum stieg der MSCI USA Index um 15,5 %. Sektoren wie Energie, Finanzen und Immobilien, die 2020 schwach abschnitten, verbuchten kräftige Gewinne, während Technologie, Versorger und Basiskonsumgüter zurückblieben.

Im ersten Quartal des Jahres gewann die US-Wirtschaft an Dynamik. Das BIP der Vereinigten Staaten stieg im vierten Quartal 2020 um 1 % und im ersten Quartal 2021 um 1,6 %, jeweils im Quartalsvergleich, was hauptsächlich auf einen Anstieg im Haushaltsverbrauch zurückzuführen war. Aufgrund massiver Staatsausgaben hat das verfügbare Haushaltseinkommen sogar die vor der Krise erlebten Niveaus überschritten. Der Arbeitsmarkt hat sich weiter verbessert und wurde durch Wiedereröffnungsbestrebungen und eine sich beschleunigende Impfkampagne unterstützt. Allerdings wurden nur rund zwei Drittel der zu Beginn der Pandemie verlorenen Arbeitsplätze bisher wieder hinzugerechnet. Die Arbeitslosenquote fiel am Ende des ersten Quartals auf 6,2 %. Im Februar unterzeichnete der neue Präsident Joe Biden ein Gesetz für ein 1,9 Billionen USD schweres Konjunkturprogramm, das Direktzahlungen an Haushalte und erhöhte Arbeitslosengelder beinhaltet. Die fortgesetzte staatliche Unterstützung, eine steigende Nachfrage und knappere Arbeitsmärkte verstärkten die Erwartungen einer steigenden Inflation. Tatsächlich stiegen die Verbraucherpreise im Mai um 5 %, so schnell wie seit 2008 nicht mehr. Die US-Notenbank (Fed) signalisierte trotz steigender Preise, dass sie an ihrer expansiven Geldpolitik festhält, um die Wirtschaftserholung und die Schaffung neuer Arbeitsplätze zu schützen.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Europäische Aktien

Der Euro Stoxx 50 Index gehörte zu den performancestärkeren Indizes. Im Berichtszeitraum von Ende November 2020 bis Ende Mai 2021 gewann der Index 15 %. Trotz der Tatsache, dass die Impfkampagne in Europa deutlich hinter der der meisten anderen Industrieländer zurückblieb und strengere Lockdown-Maßnahmen verhängt werden mussten, entwickelte sich der Index gut. Gegen Ende des Berichtszeitraums beschleunigten sich die Zahl der Impfungen und Beschränkungen in Bezug auf gesellschaftliche und wirtschaftliche Aktivitäten wurden gelockert, und der Index verbuchte einen weiteren Anstieg.

Das reale BIP der Europäischen Union fiel im vierten Quartal 2020 um 0,4 % und im ersten Quartal 2021 um 0,15 %. Die wirtschaftlichen Entwicklungen fielen in den Mitgliedstaaten ganz unterschiedlich aus. Während Griechenland (4,4 %), Ungarn (2 %) und Polen (1,1 %) im ersten Quartal 2021 positive Wachstumsraten verbuchten, schrumpften die Wirtschaften von Portugal (-3,3 %), Deutschland (-1,8 %), Spanien (-0,5 %) und Frankreich (-0,1 %), worin sich das unterschiedliche Ausmaß der bestehenden Eindämmungsmaßnahmen niederschlägt. Anders als in den USA, wo Direktzahlungen an Haushalte die Nachfrage ankurbelten, waren die Endverbraucherausgaben schwach und blieben deutlich unter den Niveaus von vor der Pandemie. Andererseits zeigte die exportorientierte Fertigungsindustrie Anzeichen für eine Erholung und profitierte von der stärkeren globalen Nachfrage, wobei bei Neuaufträgen der höchste Wert seit 2018 zu verzeichnen ist.

Die Geldpolitik in der Eurozone blieb sehr expansiv, lockerte den finanziellen Druck und unterstützte die Nachfrage. Der Zinssatz für die Einlagefazilität wurde mit -0,5 % unverändert im negativen Bereich belassen. Darüber hinaus erhöhte die EZB im Dezember 2020 das Volumen ihres Pandemie-Notfallankaufprogramms um 500 Mrd. EUR auf insgesamt 1.850 Mrd. EUR. Ende April hielten nationale Zentralbanken in der Eurozone durchschnittlich ein Drittel aller im Umlauf befindlichen staatlichen Wertpapiere.

## Russische Aktien

Der Russian Depositary Index (RDX) war während des Berichtszeitraums der Index mit der besten Wertentwicklung. Seit Ende November 2020 war er um 30 % gestiegen, förderlich dafür waren die engen Beziehungen zu einem sich schnell erholenden China und eine Erholung bei den weltweiten Preisen für Energierohstoffe. Die Regierung hat in den letzten Jahren bedeutende makro-fiskalische Stabilisierungsanstrengungen unternommen, das Ergebnis ist eine bessere Haushaltslage, die eine schnelle Erholung von den Verzerrungen im letzten Jahr möglich machte. Dennoch wurde die russische Wirtschaft durch eine im internationalen Vergleich niedrige Impfquote und die heikle Lage des größten Handelspartners, sprich Europa, belastet.

Die gesamte Industrieproduktion in Russland stieg rasch in den ersten Monaten des Jahres und deutete auf eine ausgeprägte Erholung der Wirtschaft hin.

Die Inflationsrate erreichte im Februar 2021 die Marke von 5,7 % und veranlasste die Bank of Russia zur Anhebung des Leitzinses in zwei Schritten auf 5 %, die ersten Zinserhöhungen seit 2018. In den Folgemonaten blieben die Inflationsraten erhöht und überschritten die Marke von 5 %. Die Bank of Russia kündigte an, dass sie falls erforderlich weitere Maßnahmen zur Bekämpfung höherer Lebensmittelpreise und der Schwäche des Rubels ergreifen würde.

## Japanische Aktien

Der Nikkei 225 Index entwickelte sich schlechter als die anderen Indizes. Er verzeichnete im Berichtszeitraum einen moderaten Anstieg von 9,2 %. Mitte Mai verzeichnete der Index einen kräftigen Rückgang, als die Regierung den Notstand in mehreren Bereichen verlängerte. Obwohl die Infektionszahlen deutlich unter denen der meisten anderen Länder blieben, machten ein beständiger Anstieg bei Neuinfektionen und ein langsamer Fortschritt bei Impfungen diese Maßnahmen erforderlich.

Die japanische Wirtschaft schrumpfte im ersten Quartal 2021 um 1 %. Der Rückgang war hauptsächlich rückläufigen Konsumausgaben der Haushalte infolge eines schwächeren Lohn- und Beschäftigungswachstums zuzuschreiben. Exporte setzten ihren Aufwärtstrend infolge der Erholung von Japans wichtigsten Handelspartnern, China und den USA, fort. Wie in anderen Ländern erhöhte auch die japanische Regierung die fiskalische Unterstützung. Folglich stieg die allgemeine Staatsverschuldung auf über 256 % des BIP, bei weitem der höchste Wert unter allen Industrieländern. Den schwachen inländischen Nachfragedruck widerspiegelnd, blieb die Gesamtinflation trotz steigender Energiepreise im negativen Bereich. In diesem Kontext blieb die Bank of Japan bei ihrer expansiven geldpolitischen Haltung, wenn auch mit einigen kleinen Änderungen im März in Bezug auf eine weitere effektive geldpolitische Lockerung.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Rohstoffe

Der Bloomberg Commodities Index gehörte zu den performancestärkeren Indizes. Er stieg um 24,8 % im Berichtszeitraum und wurde durch eine rasche weltweite Konjunkturerholung unterstützt. Der Energiesektor, auf den ein Drittel des Index entfällt, trug mit einem Preisanstieg von 28,9 % bei. Der Haupttreiber war der Ölpreis, der im Berichtszeitraum aufgrund weltweit knapper Lagerbestände und einer gestiegenen Nachfrage um ungefähr 46 % in die Höhe schoss. Der Agrarsektor wies mit einem Anstieg der Preise um 33,2 % die stärkste Wertentwicklung unter allen Rohstoffen auf. Die Preise von Mais und Sojabohnen erreichten ein Mehrjahreshoch, das auf Exportausfälle in Südamerika durch ungünstige Wetterbedingungen und Lagerdispositionen in China zurückzuführen war. Industriemetalle setzten die Preisrally der Vormonate mit einem Anstieg der Preise um 21,8 % fort. Ein von den USA geplantes Infrastrukturprogramm und die Einführung einer „Green Deal“-Strategie seitens der EU unterstützten den Aufwärtstrend. Die Edelmetallpreise stiegen nur moderat um 10,3 %. Silber übertraf Gold mit einem Preisanstieg von 24,2 % verglichen mit 7,1 %.

Assenagon Asset Management S.A.

Datum: Juni 2021

# Halbjahresabschluss der Gesellschaft

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Halbjahresabschluss der Gesellschaft

#### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(k), (n), 12, 19	489.925	9.901.260
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	3.359.472.435	(1.600.537.489)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>3.359.962.360</b>	<b>(1.590.636.229)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4, 5	(14.129.218)	(13.889.756)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>3.345.833.142</b>	<b>(1.604.525.985)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen	1(j)	(22.353.976)	(22.889.494)
Zinsaufwand		(3.047)	(3.276)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>3.323.476.119</b>	<b>(1.627.418.755)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>3.323.476.119</b>	<b>(1.627.418.755)</b>

Außer der Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Halbjahresabschluss der Gesellschaft

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Wertpapiere	1(c)	22.866.214.767	19.098.602.197
Derivate	1(c)	29.679.950	47.600.259
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>		<b>22.895.894.717</b>	<b>19.146.202.456</b>
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	34.918.004	10.741.098
Vom Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten	1(o)	24.175.999	5.450.589
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	3.260.139.877	1.909.159.982
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>26.215.128.597</b>	<b>21.071.554.125</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Derivate	1(c)	(15.847.067)	(64.814.320)
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>		<b>(15.847.067)</b>	<b>(64.814.320)</b>
Überziehungskredite	9	(5.623.694)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
An Kontrahenten zahlbare Barsicherheiten	1(o)	(24.175.999)	(5.450.589)
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	1(j)	(691)	(87.523)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(3.281.491.582)	(1.849.895.100)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(3.302.963.034)</b>	<b>(1.920.247.532)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>22.887.989.564</b>	<b>19.151.306.593</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Halbjahresabschluss der Gesellschaft

### Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum
	zum 31. Mai 2021 EUR	zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>19.151.306.593</b>	<b>18.002.614.579</b>
Nominelle Wechselkursbereinigung*	(430.685.415)	(138.556.126)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.323.476.119	(1.627.418.755)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge	6.848.973.240	7.806.511.384
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge	(6.005.080.973)	(7.087.244.457)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>843.892.267</b>	<b>719.266.927</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>22.887.989.564</b>	<b>16.955.906.625</b>

\* Die nominelle Wechselkursbereinigung entsteht aus der Umrechnung des Anfangsbestands des Nettovermögens zu den Wechselkursen am Ende des Geschäftsjahres zum 30. November 2020 und der Gesamtergebnisrechnung zu durchschnittlichen Wechselkursen, wobei der Endbestand der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu den am 31. Mai 2021 geltenden Wechselkursen umgerechnet wurde.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Halbjahresabschluss der Gesellschaft

### Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		238.605.865.208	152.686.229.263
Kauf von Anlagen		(239.521.682.688)	(153.467.489.219)
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(k), (n), 12, 19	489.926	9.901.260
Gezahlte Managementgebühren		(14.093.802)	(14.088.150)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(929.421.356)</b>	<b>(785.446.846)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Zinsen		(3.047)	(3.276)
Gezahlte Ausschüttungen		(22.440.807)	(22.889.494)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		6.973.577.500	7.819.244.778
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(6.002.445.768)	(7.081.631.320)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>948.687.878</b>	<b>714.720.688</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>19.266.522</b>	<b>(70.726.158)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		10.741.098	107.722.232
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(713.310)	121.956
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6,9</b>	<b>29.294.310</b>	<b>37.118.030</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Differenzen in den Zeichnungs-/Rücknahmebeträgen in der Kapitalflussrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind durch noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen/-rücknahmen bedingt. Differenzen in den Zeichnungs-/Rücknahmebeträgen in der Kapitalflussrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind durch noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen/-rücknahmen bedingt, so wie in den Anmerkungen 7 und 8 angegeben.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

---

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

#### A) Grundlage der Erstellung

Dieser Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, und den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), die jeweils von der Europäischen Union (EU) übernommen wurden, sowie gemäß den für nach IFRS bilanzierenden Unternehmen geltenden Teilen des Companies Act von 2014 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011, in ihrer jeweils geltenden 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 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) aufgestellt. Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Bewertung der gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze werden nachstehend beschrieben.

Die Erstellung des Abschlusses nach IFRS 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.

Der Abschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern-Prinzip) erstellt.

Bei der Aufstellung dieses Abschlusses nahm der Verwaltungsrat Beurteilungen und Schätzungen vor, die sich auf die Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft sowie die ausgewiesenen Beträge von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Das tatsächliche Ergebnis kann von diesen Schätzungen abweichen.

Die Schätzungen und zugrunde liegenden Annahmen werden fortlaufend überprüft. Berichtigungen von Bilanzierungsschätzungen werden prospektiv erfasst.

Informationen über Beurteilungen durch das Management bei der Anwendung der IFRS, die die wesentlichste Auswirkung auf den Abschluss haben, sowie Schätzungen, die mit einem maßgeblichen Risiko wesentlicher Anpassungen im nächsten Rechnungszeitraum einhergehen, werden in Anmerkung 1(b) und 1(d) angegeben.

In diesem Halbjahresbericht und ungeprüften Abschluss werden die gleichen Rechnungslegungsvorschriften und Berechnungsmethoden angewandt wie im geprüften Jahresabschluss nach IFRS für das Geschäftsjahr zum 30. November 2020. Der Halbjahresabschluss sollte in Verbindung mit dem Jahresabschluss gelesen werden.

#### International Financial Reporting Standards (IFRS)

##### (i) Neue Rechnungslegungsvorschriften, die zum 1. Dezember 2020 in Kraft getreten sind

Standards, die vorzeitig übernommen werden können, aber nicht vorzeitig übernommen wurden: Rahmenkonzept, IFRS 3, Definition eines Geschäftsbetriebs, Definition von Material, IFRS 9, IBOR-Reform und durch COVID-19 bedingte Zugeständnisse bei Leasing-Verhältnissen.

Es gibt keine anderen Standards, Interpretationen oder Änderungen von bestehenden Standards, die noch nicht gelten, bei denen aber eine wesentliche Auswirkung auf die Gesellschaft zu erwarten wäre.

#### 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 4 und 5 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 bewertet klassifiziert sind.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### B) Fremdwährungsumrechnung

#### Transaktionen und Salden (Fortsetzung)

Auf andere Währungen als die funktionale Währung lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind zu dem am 31. Mai 2021 geltenden Wechselkurs umgerechnet worden. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Datum der Transaktion geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Alle Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen werden bei der Ermittlung des Ergebnisses für den Berichtszeitraum in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Nominelle Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen sind in der Wechselkursbereinigung berücksichtigt. Die nominelle Wechselkursbereinigung entsteht aus der Umrechnung des Anfangsbestands des Nettovermögens zu den Wechselkursen am Ende des Berichtszeitraums zum 31. Mai 2021 und der Gesamtergebnisrechnung zu durchschnittlichen Wechselkursen, wobei der Endbestand der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu den am 31. Mai 2021 geltenden Wechselkursen umgerechnet wurde.

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

EUR	31. Mai 2021	30. November 2020
Australischer Dollar	1,579550	1,623398
Kanadischer Dollar	1,477084	1,550157
Tschechische Krone	25,443058	26,304517
Dänische Krone	7,437324	7,443360
Hongkong-Dollar	9,489360	9,273547
Israelischer Schekel	3,971781	3,953384
Japanischer Yen	133,751887	124,733845
Norwegische Krone	10,171538	10,594273
Pfund Sterling	0,860113	0,895996
Singapur-Dollar	1,615061	1,602550
Schwedische Krone	10,138465	10,227218
Schweizer Franken	1,099591	1,082921
Türkische Lira	10,364105	9,356982
US-Dollar	1,222651	1,196201

GBP	31. Mai 2021	30. November 2020
Australischer Dollar	1,836445	1,811835
Kanadischer Dollar	1,717315	1,730093
Tschechische Krone	29,581070	29,357840
Dänische Krone	8,646916	8,307355
Euro	1,162638	1,116076
Hongkong-Dollar	11,032692	10,349984
Israelischer Schekel	4,617744	4,412277
Japanischer Yen	155,505045	139,212453
Norwegische Krone	11,825818	11,824014
Singapur-Dollar	1,877731	1,788568
Schwedische Krone	11,787366	11,414353
Schweizer Franken	1,278426	1,208622
Türkische Lira	12,049704	10,443103
US-Dollar	1,421500	1,335051

USD	31. Mai 2021	30. November 2020
Australischer Dollar	1,291906	1,357128
Kanadischer Dollar	1,208100	1,295900
Tschechische Krone	20,809750	21,990050
Dänische Krone	6,082950	6,222500
Euro	0,817895	0,835980
Hongkong-Dollar	7,761300	7,752500
Israelischer Schekel	3,248500	3,304950
Japanischer Yen	109,395000	104,275000
Norwegische Krone	8,313925	8,856600
Pfund Sterling	0,703482	0,749035
Singapur-Dollar	1,320950	1,339700
Schwedische Krone	8,292200	8,549750
Schweizer Franken	0,899350	0,905300
Türkische Lira	8,476750	7,822250

JPY	31. Mai 2021	30. November 2020
Australischer Dollar	0,011810	0,013015
Kanadischer Dollar	0,011043	0,012428
Tschechische Krone	0,190226	0,210885
Dänische Krone	0,055605	0,059674
Euro	0,007477	0,008017
Hongkong-Dollar	0,070974	0,074347
Israelischer Schekel	0,029695	0,031695
Norwegische Krone	0,076048	0,084935
Pfund Sterling	0,006431	0,007183
Singapur-Dollar	0,012075	0,012848
Schwedische Krone	0,029695	0,081992
Schweizer Franken	0,008221	0,008682
Türkische Lira	0,077488	0,075016
US-Dollar	0,009141	0,009590

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### B) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)

#### Transaktionen und Salden (Fortsetzung)

Die für die Umrechnung der Gesamtbeträge der Gesellschaft in Euro („EUR“) verwendeten durchschnittlichen Wechselkurse betragen 0,875723 (31. Mai 2020: 0,865352) für Pfund Sterling („GBP“), 1,207085 (31. Mai 2020: 1,099237) für US-Dollar („USD“) und 128,732382 (31. Mai 2020: 119,302779) für japanische Yen („JPY“).

Der durchschnittliche, zur Umrechnung der Summen der Anteilsklasse USD Hedged des JPX-Nikkei 400 UCITS ETF in USD verwendete Wechselkurs belief sich auf 106,687473 (31. Mai 2020: 108,536703) für japanische Yen.

Die nachstehende Tabelle gibt den durchschnittlichen Wechselkurs an, zu dem der entsprechende Fonds von US-Dollar in Euro umgerechnet wurde. Der nachstehend angegebene durchschnittliche Wechselkurs wird sich von dem für die Gesamtbeträge verwendeten durchschnittlichen Wechselkurs unterscheiden, da der Durchschnitt über einen kürzeren Zeitraum berechnet wird. Der Grund ist, dass der Fonds im Berichtszeitraum aufgelegt wurde.

Fonds	Durchschnittlicher Wechselkurs USD
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	0,83236

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

#### (i) Klassifizierung, Ansatz und Bewertung

Käufe und Verkäufe von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden am Handelstag angesetzt, d.h. dem Tag, an dem sich die Gesellschaft verpflichtet, das Finanzinstrument zu kaufen oder zu verkaufen. Die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Kapitalflüssen aus den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten erloschen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle Risiken und Chancen des Eigentums übertragen hat. Realisierte Gewinne und Verluste des beizulegenden Zeitwerts aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt - den Kosten für finanzielle Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die anhand der gewichteten durchschnittlichen Stückkosten berechnet werden.

#### Finanzielle Vermögenswerte

IFRS 9 enthält drei wesentliche Klassifizierungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten, erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis („FVTOCI“) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert („FVTPL“). Die Klassifizierung von finanziellen Vermögenswerten nach IFRS 9 basiert im Allgemeinen auf dem Geschäftsmodell, mit dem ein finanzieller Vermögenswert verwaltet wird, und seine Eigenschaften in Bezug auf vertraglich festgelegte Zahlungsströme. Nach IFRS 9 werden Derivate, die in Verträge eingebettet sind, bei denen der Basisvertrag ein finanzieller Vermögenswert im Sinne des Standards ist, nie getrennt. Stattdessen wird das hybride Finanzinstrument als Ganzes auf seine Klassifizierung hin geprüft.

Ein finanzieller Vermögenswert wird zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn er die beiden folgenden Bedingungen erfüllt und nicht als FVTPL eingestuft ist:

- Der Vermögenswert wird innerhalb eines Geschäftsmodells gehalten, dessen Ziel es ist, Vermögenswerte zu halten, um vertraglich festgelegte Zahlungsströme zu vereinnahmen; und
- Die vertraglichen Zahlungsbedingungen des finanziellen Vermögenswertes führen zu bestimmten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen, die ausschließlich Zahlungen von Kapital und Zinsen auf den ausstehenden Kapitalbetrag sind.

Ein Schuldinstrument wird als FVTOCI bewertet, wenn es die beiden folgenden Bedingungen erfüllt und nicht als FVTPL eingestuft ist:

- Der Vermögenswert wird in einem Geschäftsmodell gehalten, dessen Ziel sowohl durch die Vereinnahmung vertraglich festgelegter Zahlungsströme als auch durch den Verkauf finanzieller Vermögenswerte erreicht wird; und
- Die vertraglichen Bedingungen des finanziellen Vermögenswertes führen zu bestimmten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen, die ausschließlich Zahlungen von Kapital und Zinsen auf den ausstehenden Kapitalbetrag darstellen.

#### (i) Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert

Bei der erstmaligen Erfassung stuft die Gesellschaft einen finanziellen Vermögenswert, der ansonsten die Anforderungen an die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten oder zu FVTOCI erfüllt, unwiderruflich in die FVTPL-Kategorie ein, wenn dadurch eine ansonsten auftretende Rechnungslegungsanomalie beseitigt oder erheblich reduziert wird.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

#### (i) Klassifizierung, Ansatz und Bewertung (Fortsetzung)

##### *Finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)*

Alle finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft werden als FVTPL klassifiziert. Das schließt sämtliche Aktienpapiere, US Treasury Bills und derivativen finanziellen Vermögenswerte ein.

Die Gesellschaft investiert zum 31. Mai 2021 in Wertpapiere zu einem beizulegenden Zeitwert von 22.866.214.767 EUR (30. November 2020: 19.098.602.197 EUR), die zwingend als FVTPL klassifiziert sind.

##### *(ii) Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten*

Zu den finanziellen Vermögenswerten zu fortgeführten Anschaffungskosten gehören Forderungen aus zur Vereinnahmung von Cashflows gehaltenen verkauften Wertpapieren, sonstige Forderungen, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Barsicherheiten. Der Ansatz erfolgt zunächst zum beizulegenden Zeitwert und in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Verwendung des Effektivzinssatzes abzüglich der Wertberichtigung. Zu jedem Berichtsstichtag bewertet die Gesellschaft die Wertberichtigung auf Barsicherheiten über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste, wenn sich das Kreditrisiko seit der erstmaligen Erfassung signifikant erhöht hat. Wenn sich das Kreditrisiko zum Bilanzstichtag seit der erstmaligen Erfassung nicht signifikant erhöht hat, wird die Gesellschaft die Wertberichtigung in Höhe der über 12 Monate erwarteten Kreditverluste bewerten, oder über einen kürzeren Zeitraum, wenn erwartet wird, dass die Forderung in weniger als 12 Monaten beglichen wird. Alle finanziellen Vermögenswerte sind kurzfristig und es werden grundsätzlich die Verluste für die gesamte Restlaufzeit erfasst.

Eine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos wird vom Verwaltungsrat definiert als jede vertragliche Zahlung, die mehr als 30 Tage überfällig ist.

##### *(iii) Finanzielle Verbindlichkeiten und Devisentermingeschäfte*

Finanzielle Verbindlichkeiten werden als zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet oder als FVTPL eingestuft.

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird als FVTPL eingestuft, wenn sie als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert ist, wenn sie ein Derivat ist oder wenn sie beim erstmaligen Ansatz als solches eingestuft wird. Als FVTPL eingestufte finanzielle Verbindlichkeiten werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Nettogewinne und -verluste, einschließlich etwaiger Zinsaufwendungen, werden erfolgswirksam erfasst. Rückkaufbare Anteile sind auf Wunsch der Anteilshaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen und zum Barwert des Rücknahmebetrags angesetzt.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Zinsaufwendungen sowie Wechselkursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst. Etwaige Gewinne oder Verluste aus der Ausbuchung werden ebenfalls erfolgswirksam erfasst.

##### *(iii) Finanzielle Verbindlichkeiten und Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)*

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:

- Zu Handelszwecken gehalten: leerverkaufte Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente.

Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten:

- Dazu gehören zu zahlende Gebühren, sonstige Verbindlichkeiten und Rücknahmeverpflichtungen.

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

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

#### (ii) Bewertung von Anlagen

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

##### Börsennotierte Anlagen

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der im Zuge eines geordneten Geschäftsvorfalles unter Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag beim Verkauf eines Vermögenswerts erzielbar wäre oder bei der Übertragung einer Verbindlichkeit zu zahlen wäre. Der beizulegende Zeitwert von Anlagen (Aktien und US Treasury Bills), die an einem Markt oder einer Börse notiert oder gehandelt werden, basiert auf notierten Kursen, bei denen es sich für die Zwecke des Abschlusses um den zuletzt gehandelten Marktpreis für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag handelt. Devisentermingeschäfte werden zum Marktabrechnungspreis bewertet.

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

##### Nicht notierte Anlagen

Bei Anlagen (Outperformance Swaps und Total Return Swaps), die nicht an einem anerkannten Wertpapiermarkt notiert oder gehandelt werden, ist der beizulegende Zeitwert dieser Anlagen derjenige, der gemäß der Bewertungsmethode anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells berechnet wird, das die Wertentwicklung des relevanten zugrunde liegenden Index bzw. der zugrunde liegenden Strategie gegenüber der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs (im Falle von Outperformance Swaps) oder einer Finanzierungskomponente (im Falle von Total Return Swaps), die im Invesco Commodity Composite UCITS ETF, im Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF und im Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF (die „Commodity Funds“) eingesetzt werden, abbildet.

Bei der Bewertung der Referenzindex-/Strategieseite des Swaps sind die beobachtbaren Parameter der anfängliche Referenzindex-/Strategiewert und der aktuelle Referenzindex-/Strategiewert. Bei der Aktienseite des Outperformance Swaps entspricht der Wert dem des zugrunde liegenden Aktienkorbs. Die Komponenten der Finanzierungskomponente des Total Return Swaps sind Zinsen und Gebühren.

Bei den Swaps in diesen Fonds handelt es sich um Kontrakte zwischen dem Fonds und den Kontrahenten. Im Falle von Outperformance Swaps vereinbart der Fonds, die aus dem Aktienkorb im Fonds entstehenden Gewinne/Verluste täglich mit dem Kontrahenten gegen die Gesamrendite (Total Return) aus dem relevanten Referenzindex bzw. der relevanten Strategie zu tauschen.

Im Falle eines Total Return Swaps erhält der Fonds die positive Performance auf den zugrunde liegenden Referenzindex vom Kontrahenten und zahlt die negative Performance auf den zugrunde liegenden Referenzindex sowie Gebühren und Zinsen an den Kontrahenten.

Eine Veränderung im beizulegenden Zeitwert dieser Outperformance oder Total Return Swaps wird in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst.

Realisierte Gewinne und Verluste werden bei der Glättstellung des Kontraktes erfasst und in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Nettoforderung oder -verbindlichkeit aus den Kontrakten der Outperformance oder Total Return Swaps wird in der Bilanz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet erfasst.

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

#### (iii) Wertminderung

##### Finanzielle Vermögenswerte, die den Wertminderungsanforderungen von IFRS 9 unterliegen:

Die Gesellschaft misst das Kreditrisiko und den erwarteten Kreditverlust (Expected Credit Loss, „ECL“) unter Verwendung von Ausfallwahrscheinlichkeit, Engagement bei Ausfall und Verlust bei Ausfall. Das Unternehmen berücksichtigt bei der Bestimmung eines ECL sowohl historische Analysen als auch zukunftsorientierte Informationen. Zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 werden alle Forderungen gegenüber Brokern und Forderungen bei Kontrahenten mit einer Bonität von A2 oder höher gehalten. Die Verwaltungsgesellschaft geht davon aus, dass die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls nahe null liegt, da diese Instrumente ein geringes Ausfallrisiko aufweisen und die Kontrahenten ihre vertraglichen Verpflichtungen in der Regel kurzfristig erfüllen können. Infolgedessen wurde auf der Grundlage der erwarteten Kreditverluste über die gesamte Laufzeit keine Wertberichtigung gebildet, da eine solche Wertminderung für die Gesellschaft völlig unerheblich wäre.

Kreditratings sind in Anmerkung 2 C) angegeben.

##### Finanzielle Vermögenswerte, die nicht den Wertminderungsanforderungen von IFRS 9 unterliegen:

Die Gesellschaft ist dem Kreditrisiko aus Schuldverschreibungen und derivativen Vermögenswerten ausgesetzt. Diese Klassen von finanziellen Vermögenswerten unterliegen nicht den Wertminderungsvorschriften von IFRS 9, da sie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Der Buchwert dieser Vermögenswerte stellt nach IFRS 9 das maximale Kreditrisiko der Gesellschaft für Finanzinstrumente dar, die zu den jeweiligen Stichtagen nicht den Wertminderungsanforderungen des IFRS 9 unterliegen. Daher ist für diese Instrumente keine gesonderte Angabe des maximalen Kreditrisikos vorgesehen.

#### (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.

## D) Kritische Bilanzschätzungen und Annahmen

Das Management nimmt Schätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft vor. Das tatsächliche Ergebnis kann von diesen Schätzungen abweichen. Die Schätzungen und Annahmen, die ein signifikantes Risiko bergen, dass im nächsten Berichtszeitraum eine wesentliche Anpassung des Wertansatzes vorgenommen werden muss, sind vorstehend und/oder nachstehend aufgeführt.

Alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds werden zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 als finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

---

## E) Gebühren und Kosten

Laut Prospekt werden die Managementgebühren in der Gesamtergebnisrechnung nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung belastet. Außer den Managementgebühren werden 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 gezahlt.

---

## F) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Barguthaben bestehen aus nach dem Handel verbleibenden Zahlungsmitteln und sind bei den meisten Fonds gering. Zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 wurden in allen Fonds Zahlungsmittel bei der Northern Trust Company gehalten. Diesbezügliche Einzelheiten sind in der Anmerkung zu Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten im Abschluss der einzelnen Fonds enthalten.

Die von den Fonds gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt geführt. Das heißt, die Zahlungsmittel werden im Namen der Gesellschaft gehalten und anteilig den Fonds zugewiesen. Die Fonds führen auf Unterdepotbankebene getrennte Wertpapierdepots für jeden Markt. Die nicht getrennt geführten Kassakonten der Gesellschaft werden jedoch herangezogen, um Transaktionen abzurechnen und Barguthaben zu halten.

---

## G) Rückkaufbare Anteile

Rückkaufbare Anteile sind auf Wunsch der Anteilshaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen und zum Barwert des Rücknahmebetrags angesetzt. Der Buchwert rückkaufbarer Anteile entspricht annähernd dem beizulegenden Zeitwert. Alle Ausschüttungen auf diese Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten erfasst.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### H) 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.

### I) Bewertungszeitpunkt

Der Bewertungszeitpunkt, der für die Zwecke des Abschlusses verwendet wird, ist der Bewertungszeitpunkt zum 31. Mai 2021, der letzte Geschäftstag des Berichtszeitraums. Der Bewertungszeitpunkt für den Vergleichszeitraum, der für die Zwecke des Abschlusses verwendet wurde, ist für die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung und diesbezügliche Anmerkungen der 29. Mai 2020, der letzte Geschäftstag dieses Berichtszeitraums. Für die Bilanz und diesbezügliche Anmerkungen ist der Bewertungszeitpunkt für Vergleichszwecke der 30. November 2020, der letzte Geschäftstag dieses Geschäftsjahres.

### J) 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 Gewinn 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.

### Invesco RDX UCITS ETF

In Bezug auf die Anteile und im Ermessen des Verwaltungsrats beabsichtigt der Fonds Invesco RDX UCITS ETF Fund die Zahlung vierteljährlicher Ausschüttungen, die unter Bezugnahme auf die im jeweiligen Berichtszeitraum der Ausschüttungen aus den im Swap-Index vertretenen Titeln erhaltenen Dividenden abzüglich Steuern oder sonstiger Abzüge berechnet wird. Der Swap-Index beabsichtigt, die Kursperformance der im Swap-Index enthaltenen Unternehmen abzubilden. Es wird nicht garantiert, dass Ausschüttungen gezahlt werden.

### Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF

Es besteht kein Ausschüttungsanspruch für die Anteile der Klasse A. Lediglich in Bezug auf Anteile der Klasse B und nach Ermessen des Verwaltungsrats beabsichtigt der Fonds, eine unter Bezugnahme auf die im jeweiligen Dividendenzeitraum im Referenzindex eingebetteten, reinvestierten Dividenden berechnete Ausschüttung zu zahlen. Der Swap-Index versucht die Kursperformance der im Referenzindex vertretenen Unternehmen sowie die von diesen Unternehmen getätigten Ausschüttungen nachzubilden. Es wird nicht garantiert, dass Ausschüttungen gezahlt werden.

### Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

Es besteht kein Ausschüttungsanspruch für die Anteile der Klasse A. Dividenden werden für Anteile der Klasse B auf vierteljährlicher Basis festgesetzt, und die Anteilsinhaber werden im Voraus über das Ausschüttungsdatum informiert.

### Invesco S&P 500 UCITS ETF

Es besteht kein Dividendenanspruch für die Anteile der Klasse A oder Anteile der abgesicherten EUR-Klasse. Lediglich in Bezug auf Anteile der Klasse B und nach Ermessen des Verwaltungsrats beabsichtigt der Fonds, eine unter Bezugnahme auf die im jeweiligen Dividendenzeitraum im Swap-Index eingebetteten, reinvestierten Dividenden berechnete Ausschüttung zu zahlen, abzüglich Steuern oder sonstiger Abzüge. Der Swap-Index beabsichtigt, die Kursperformance der im Referenzindex enthaltenen Unternehmen und die von diesen Unternehmen vorgenommenen Ausschüttungen abzubilden. Es wird nicht garantiert, dass Dividenden gezahlt werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### Invesco MSCI USA UCITS ETF

Es besteht kein Dividendenanspruch für die Anteile der Klasse Acc. In Bezug auf Anteile der Klasse Dist und nach Ermessen des Verwaltungsrats beabsichtigt der Fonds, in jedem Jahr vierteljährliche Ausschüttungen am oder um den 20. März, 20. Juni, 20. September und 20. Dezember zu zahlen, die unter Bezugnahme auf die im jeweiligen Dividendenjahr im Swap-Index eingebetteten, reinvestierten Dividenden berechnet, abzüglich Steuern oder sonstiger Abzüge, zu zahlen. Es wird nicht garantiert, dass Dividenden gezahlt werden.

---

### K) Verfahren bei Swap-Erträgen

In Bezug auf den Invesco RDX UCITS ETF kommt es infolge der aus den im Referenzindex vertretenen Titeln erhaltenen Dividenden zu Swap-Erträgen. Diese Aktien werden vom Fonds nicht am Ex- oder Dividendenstichtag gehalten, und deshalb erhält der Fonds keine direkten Dividendenerträge. Erträge, die den von Aktien im Referenzindex enthaltenen Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) entsprechen, werden dem Fonds von den betreffenden Kontrahenten der Derivate gezahlt. Deshalb werden die Erträge als direktes Ergebnis des Swaps selbst bezogen und unter Nettogewinnen/-verlusten aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst.

---

### L) Dividendenerträge

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

Einzelheiten zu Dividendenerträgen und Ausschüttungen im laufenden Berichtszeitraum sowie Vergleichszahlen werden in den Einzelabschlüssen der Fonds ausgewiesen.

---

### 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.

Die Transaktionskosten für Treasury Bills, Total Return Swaps/Outperformance Swaps und Devisenterminkontrakte konnten nicht gesondert ausgewiesen werden. Diese Transaktionskosten sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlagen enthalten und lassen sich nicht gesondert überprüfen oder angeben. Die Transaktionskosten für Aktienanlagen sind in die Kosten der Anlagen eingebettet und in der Gesamtertragsrechnung der einzelnen Fonds unter Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten erfasst.

Swap-Kosten werden an die Swap-Kontrahenten zu üblichen Geschäftsbedingungen bezahlt und sind unter den realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Outperformance Swaps oder Total Return Swaps in den Gesamtergebnisrechnungen erfasst. Nähere Details sind Anmerkung 10 sowie Anmerkung 3 zum Abschluss der einzelnen Fonds zu entnehmen.

Die autorisierten Teilnehmer müssen Sektor-Transaktionsgebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen. Weitere Informationen sind Anmerkung 10 zu entnehmen.

---

### N) Zinserträge

Die Zinserträge werden auf zeitanteiliger Basis mit der Effektivzinsmethode ausgewiesen. Sie beinhalten Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Schuldtiteln. Die im Berichtszeitraum entstandenen Zinserträge bezogen sich auf die Commodity Funds.

---

### O) Sicherheiten

Die Commodity Funds und die Kontrahenten prüfen den Wert der täglichen Marktwerte der Total Return Swaps und vereinbaren auf Grundlage des Wertes der täglichen Marktwerte der Total Return Swaps eine tägliche Margin-Einschussforderung. Die von den Commodity Funds erhaltene Sicherheit kann in Barmitteln in USD, in Wertpapieren oder in einer Kombination aus Barmitteln in USD und Wertpapieren geleistet werden. Die von den Commodity Funds abgetretenen Sicherheiten können nur US Treasury Bills sein. Barsicherheiten, die die Commodity Funds entgegengenommen haben, sind brutto in der Bilanz als vom Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten und an den Kontrahenten zahlbare Barsicherheiten enthalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

### O) Sicherheiten (Fortsetzung)

Die Commodity Funds können andere Sicherheiten als Barmittel, d. h. Wertpapiere in Form von US Treasury Bills, an den Kontrahenten abtreten oder vom Kontrahenten erhalten. Haben die Fonds Sicherheiten an den Kontrahenten abzutreten, liefern sie die zugrunde liegenden Wertpapiere der Fonds, die US Treasury Bills umfassen, an die Verwahrstelle des Kontrahenten. Erhalten die Fonds andere Sicherheiten außer Barmittel, so liefert der Kontrahent die Wertpapiere an die Commodity Funds durch eine physische Einlage bei der Verwahrstelle der Commodity Funds.

Der Fonds legt erhaltene Sicherheiten nicht neu an oder tritt diese ab. Wird die Sicherheit in Form von Wertpapieren geleistet, so werden diese von Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited verwahrt, und wird sie in Form von Barmitteln geleistet, werden diese im Namen des Fonds von der Verwahrstelle gehalten.

Im Zusammenhang mit den EMIR-Vorschriften (European Market Infrastructure Regulation, seit 1. März 2017 in Kraft) zu Nachschussmargen haben alle Fonds mit Ausnahme der Commodity Funds ein Sicherheitenmodell implementiert, das die Hinterlegung von Sicherheiten an Swap-Kontrahenten in Form von Aktien ermöglicht. Von diesem Modell sind zwei Swap-Kontrahenten betroffen, nämlich J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International.

Dieses Sicherheitenmodell ist einseitig und beinhaltet getrennte Sicherheitenkonten, die für jeden Fonds eingerichtet wurden.

Die bei einem Kontrahenten vom oder für einen Fonds hinterlegten Sicherheiten müssen bei der Berechnung des Kontrahentenrisikos berücksichtigt werden. Bei einem Kontrahenten hinterlegte Sicherheiten und von einem Kontrahenten entgegengenommene Sicherheiten können auf Nettobasis berücksichtigt werden, vorausgesetzt, dass der Fonds Netting-Vereinbarungen mit dem Kontrahenten rechtlich durchsetzen kann.

Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der jeweiligen Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Hinterlegte Sachsicherheiten werden nicht aus der Bilanz ausgebucht, es sei denn, die Gesellschaft gerät mit ihren Verpflichtungen aus der entsprechenden Vereinbarung in Verzug, und sie werden somit weiterhin in der Bilanz innerhalb der entsprechenden Anklageklassifizierung ausgewiesen.

---

## P) ) 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.

### Transaktionen mit verbundenen Personen

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 Anteilshaber 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 Geschäftsjahr 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 12 dargestellt.

---

## Q) Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

Der Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten schließt sämtliche realisierten und nicht realisierten Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts und Wechselkursdifferenzen ein.

Der nicht realisierte Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten wird anhand der Durchschnittskostenmethode berechnet und in den Netto(verlust)/-gewinnen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

---

## 2. Finanzrisiken

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

Die Invesco Capital Management LLC ist der Anlageverwalter der Commodity Funds. Assenagon Asset Management S.A. ist der Unteranlageverwalter der Commodity Funds. Assenagon Asset Management S.A. ist der Anlageverwalter für alle anderen Fonds der Gesellschaft mit Ausnahme der Commodity Funds.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

Operativ wurde die laufende Verwaltung der Commodity Funds an den Untieranlageverwalter delegiert. Darüber hinaus wurde das Risikomanagement für die Commodity Funds an den Untieranlageverwalter ausgelagert. Für die Zwecke von Anmerkung 2 Finanzrisiken steht daher der Begriff „Anlageverwalter“ synonym für die Assenagon Asset Management S.A.

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 und Derivaten der Fonds ergeben, sind das Marktrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Kreditrisiko.

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 zu minimieren.

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 Referenzwertes 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 Referenzwertes enthalten kann (aber nicht muss). Alle Fonds setzen außerdem börsengehandelte derivative Finanzinstrumente und Transaktionen und/oder OTC-Derivate („OTCs“) ein, um die Zielperformance zu erreichen.

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

Jeder Fonds wird von einem Portfoliomanager gemanagt. Jeder Portfoliomanager ist vorbehaltlich der für jeden Fonds geltenden Beschränkungen befugt, derivative Transaktionen für die von ihm/ihr verwalteten Fonds einzugehen.

Der Portfoliomanager wird durch ein Börsenorder-Managementssystem („TOMS“) unterstützt, das dazu dient, die Umsetzung der Strategie des Portfoliomanagers zu handhaben und bei der Steuerung der Fonds mitzuwirken.

Diese Systeme erstellen Ausnahmeberichte, die Unstimmigkeiten zwischen den Anlagezielen und Beschränkungen der Fonds und den Portfolios der Fonds aufzeigen.

Das Risikomanagementteam ist eine von den Portfoliomanagern unabhängige Geschäftseinheit des Anlageverwalters. Es ist für das laufende Risikoüberwachungsverfahren in Bezug auf die Pflichten des Anlageverwalters verantwortlich. Das Gesamtrisiko sowie das Positions- und Kontrahentenrisiko werden vom Risikomanagementteam überwacht. Das Risikomanagementverfahren wird durch die internen Systeme des Anlageverwalters unterstützt, die dazu dienen, das Risiko und die Engagements des Fonds täglich zu bewerten.

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.

Der Commitment-Ansatz findet für alle Fonds Anwendung.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

### B) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### Commitment-Ansatz

Bei Anwendung des Commitment-Ansatzes müssen die Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in äquivalente Basiswertpositionen umgerechnet werden. Die für die Umrechnung der derivativen Finanzinstrumente in äquivalente Basiswertpositionen angewandte Methode muss an die Art des betreffenden Instruments angepasst werden.

Das Gesamtengagement des Fonds in derivativen Instrumenten, begrenzt auf 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds, wird dann nach Berücksichtigung möglicher Netting- und Deckungseffekte als eine Summe, als ein absoluter Wert, der Einzelengagements quantifiziert. Bei der Berechnung des Gesamtengagements nach dem Commitment-Ansatz ist das Gesamtengagement das zusätzliche Marktengagement, das der Fonds durch Eingehen eines Outperformance Swap eingeht.

Das Gesamtengagement der Fonds in den Referenzstrategien/-indizes ist auf 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt.

#### (i) Zinsänderungsrisiko

Zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 entsteht das Zinsänderungsrisiko auf Fondsebene.

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 finanziellen Vermögenswerte der Fonds sind mit Ausnahme der liquiden Mittel und Treasury Bills unverzinslich, und infolgedessen ist das Zinsänderungsrisiko für die Fonds sehr gering. Die tatsächliche Laufzeit der Treasury-Bill-Portfolios zum 31. Mai 2021 des Invesco Commodity Composite UCITS ETF, des Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF und des Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF betrug 93 Tage, 96 Tage bzw. 90 Tage (30. November 2020: 100 Tage, 97 Tage bzw. 107). Das Zinsrisiko ist somit gering.

Barbestände werden in allen Fonds auf ein Minimum beschränkt, und deshalb besteht kein wesentliches Zinsänderungsrisiko.

Außer im Invesco MSCI USA UCITS ETF, Invesco MSCI World UCITS ETF, Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF, Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF, Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco S&P 500 UCITS ETF und in den Commodity Funds wurden zum Ende des Berichtszeitraums keine hohen Barbestände gehalten (30. November 2020: Invesco MSCI USA UCITS ETF, Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco RDX UCITS ETF und in den Commodity Funds). Zum Ende des Berichtszeitraums besteht kein wesentliches Zinsänderungsrisiko.

#### (ii) Währungsrisiko

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

Zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 entsteht das Währungsrisiko auf Fondsebene.

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 die von der Depotbank gehaltenen Barbestände in Fremdwährungen minimal sind (außer den auf der vorherigen Seite genannten Fonds), ist das Währungsrisiko im Zusammenhang mit monetären Posten für die Gesellschaft und ihren Fonds 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 Referenzindex bzw. der zugrunde liegenden Strategie bilden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

### B) Marktrisiko (Fortsetzung)

#### (iii) Sonstiges Preisrisiko

Zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 entsteht das Preisrisiko auf Fondsebene. Das Risiko eines jeden Fonds entspricht dem Risiko des Referenzindex bzw. der Referenzstrategie.

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 sonstige Preisrisiko ist in Anmerkung 2 A des Abschlusses für jeden Fonds der Gesellschaft angegeben.

### C) Kreditrisiko

Die Gesellschaft und ihre Fonds sind einem Kreditrisiko (Ausfallrisiko) ausgesetzt, d. h. der Gefahr, dass ein Vertragspartner eines Finanzinstruments oder einer sonstigen Verpflichtung dem anderen Partner finanzielle Verluste verursacht, indem er seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

Die Gesellschaft kann für einen Fonds Derivatetransaktionen auf OTC-Märkten tätigen, und dies setzt den Fonds dem Kreditrisiko seiner Kontrahenten und deren Fähigkeit zur Erfüllung der Bedingungen solcher Kontrakte aus. Zum Beispiel kann die Gesellschaft für den Fonds Pensionsgeschäfte, Terminkontrakte, Optionen und Swap-Vereinbarungen eingehen oder andere derivative Techniken einsetzen, die jeweils den Fonds dem Risiko aussetzen, dass der Kontrahent seine Verpflichtungen unter dem jeweiligen Kontrakt nicht erfüllt.

Zudem sind die Commodity Funds einem Kontrahentenrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen sie handeln, und sie tragen das Risiko von Zahlungsausfällen. Die Commodity Funds können Transaktionen mit Kontrahenten abschließen, bei denen die Commodity Funds dem Kontrahenten Sicherheiten stellen oder vom Kontrahenten Sicherheiten erhalten.

Zum 31. Mai 2021 erhielten die Commodity Funds Barmittel als Sicherheit von den Kontrahenten bzw. traten sie an diese ab. Alle Einzelheiten zu den von Commodity Funds erhaltenen Barsicherheiten sind in den Anmerkungen zu Sicherheiten in den Abschlüssen der jeweiligen Fonds enthalten. Die Commodity Funds haben Wertpapiere als Sicherheiten bei Kontrahenten hinterlegt. Werden Barmittel oder Wertpapiere von Kontrahenten als Sicherheiten entgegengenommen, werden die Barmittel und Wertpapiere von der Verwahrstelle im Namen der Commodity Funds in physischer Form angenommen.

Die Barmittel und Wertpapiere werden von der Verwahrstelle im Namen der Commodity Funds gehalten, und das Kreditrisiko der Commodity Funds gilt daher als minimal, da alle bei der Verwahrstelle hinterlegten Wertpapiere klar als Vermögenswerte der Fonds gekennzeichnet werden. Müssen die Commodity Funds Barmittel oder Wertpapiere als Sicherheiten abtreten, so liefert die Verwahrstelle die erforderlichen Sicherheiten im Namen der Commodity Funds an die Kontrahenten.

Alle anderen Fonds mit Ausnahme der Commodity Funds können auch Sicherheiten in Form von Aktien hinterlegen. Die von den Fonds hinterlegten Wertpapiere werden von der Verwahrstelle gehalten, sodass das Kreditrisiko der Fonds als minimal angesehen wird.

Die Konzentration des Kreditrisikos nach Markt und Branche ist der Aufstellung der Vermögenswerte in den Abschlüssen der einzelnen Fonds zu entnehmen.

Informationen zu den Nominalbeträgen der Devisenterminkontrakte finden sich in der Aufstellung der Vermögenswerte des Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF auf Seite 707.

Ein Konkurs oder eine Insolvenz auf Seiten eines Kontrahenten kann für den Fonds Verzögerungen bei der Auflösung der Position und erhebliche Verluste zur Folge haben. Diese Verluste können beispielsweise durch einen Wertverlust der Anlagen im Berichtszeitraum, in dem der Fonds versucht, seine Rechte durchzusetzen, die Unmöglichkeit, in diesem Berichtszeitraum aus den Anlagen Gewinne zu realisieren, und die bei der Durchsetzung seiner Rechte entstandenen Gebühren und Kosten entstehen.

Es besteht außerdem die Möglichkeit, dass die oben genannten Kontrakte und derivativen Techniken beispielsweise aufgrund eines Konkurses, nachträglich festgestellter Rechtswidrigkeit oder einer Änderung der Steuer- oder Buchführungsgesetze gegenüber dem Zeitpunkt, zu dem der Kontrakt ursprünglich eingegangen wurde, beendet werden. Unter solchen Umständen können die Anleger entstandene Verluste möglicherweise nicht wieder einbringen. Derivatkontrakte wie etwa Swaps, welche die Gesellschaft für einen Fonds auf Anraten des Anlageverwalters eingeht, sind mit einem Kreditrisiko verbunden, das zu einem Verlust für den betreffenden Fonds führen könnte.

Die Fonds handeln mit genehmigten Kontrahenten, die ein Bonitätsrating von mindestens A2/P2 oder ein äquivalentes Rating haben oder bei denen die Gesellschaft davon ausgeht, dass sie ein impliziertes Rating von A2/P2 haben. Alternativ ist ein Kontrahent ohne Bonitätseinstufung dann zulässig, wenn der jeweilige Fonds gegenüber Verlusten aus einer Nichterfüllung seitens des Kontrahenten durch ein Rechtssubjekt schadlos gehalten wird, das dauerhaft eine Einstufung von A2/P2 aufweist.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

### C) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Alle Kreditratings der Kontrahenten sind zum 31. Mai 2021 unverändert und lauten wie folgt: Société Générale A/A-1 (30. November 2020: A/A-1), Goldman Sachs International A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), Morgan Stanley & Co. International plc A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), J.P. Morgan Securities plc A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), Citigroup Global Markets Limited A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), UBS AG A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), JPMorgan Chase Bank A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), Deutsche Bank AG, London Branch BBB+/A-2 (30. November 2020: BBB+/A-2), Merrill Lynch International A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1), Morgan Stanley Capital Services LLC, A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1) und Citibank, N.A. Zweigstelle London A+/A-1 (30. November 2020: A+/A-1).

Das S&P-Rating des Emittenten für sämtliche von den Commodity Funds zum 31. Mai 2021 gehaltenen US Treasury Bills betrug AA+/A-1+ (30. November 2020: AA+/A-1+).

Der Anlageverwalter verwendet einen Mark-to-Market-Ansatz (d. h. eine Bewertung nach aktuellen Marktkursen), um sein Kreditrisiko gegenüber Derivate-Kontrahenten zu messen, zu überwachen und zu steuern.

Der Anlageverwalter legt für das Kreditrisiko ein Limit von 0,20 % des Nettoinventarwertes fest, wobei hier ein Mindestwert von 100.000 EUR gilt. Überschreitet der Marktwert eines Swaps dieses Limit von 0,20 %, beabsichtigt der Anlageverwalter, einen Swap-Reset auszulösen. Dies gilt nicht für die Commodity Funds, wo eine Margen-Einschussforderung erfolgt, wenn das Risiko 100.000 USD überschreitet. Darüber hinaus beabsichtigt der Anlageverwalter, ein Swap-Reset durchzuführen, falls das Kreditrisiko gegenüber einem Swap-Kontrahenten auf Fondsebene 400.000 EUR übersteigt. Die Risikoposition kann höher als 0,20 % sein. Diese Resets oder Margen-Einschussforderungen können täglich erfolgen.

Die Swaps werden spätestens nach 30 Tagen zurückgesetzt und können auch zwecks Zahlung betrieblicher Aufwendungen zurückgesetzt werden. Darüber hinaus erfolgt ein Reset immer dann, wenn aufgrund von Zeichnungen oder Rücknahmen eine Veränderung im nominellen Wert eines Swaps stattfindet. Dies gilt nicht für die Commodity Funds, bei denen wöchentlich ein Reset stattfindet.

Außerdem folgt der Anlageverwalter detaillierten Verfahren für die Zusammensetzung der Aktienkörbe und Treasury-Bill-Portfolios, um das potenzielle Kreditrisiko zu reduzieren und die Fondliquidität zu erhöhen.

Die nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus offenen Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 sind in der Aufstellung der Vermögenswerte im Abschluss der einzelnen Fonds angegeben.

Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist die Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“).

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited („NTFSIL“) ist die ernannte Verwahrstelle der Gesellschaft und für die sichere Verwahrung von Vermögenswerten verantwortlich. NTFSIL hat The Northern Trust Company („TNTC“) als ihre globale Unterdepotbank ernannt. Sowohl NTFSIL als auch TNTC sind hundertprozentige Tochtergesellschaften der Northern Trust Corporation („NTC“). Zum Ende des Berichtszeitraums am 31. Mai 2021 hatte die NTC ein langfristiges Rating von Standard & Poor's von A+ (30. November 2020: A+).

TNTC (als globale Unterdepotbank von NTFSIL) benennt keine externen Unterdepotbanken in den USA, im Vereinigten Königreich, in Irland, Kanada, Belgien, Frankreich, Deutschland, den Niederlanden und Saudi-Arabien. In allen anderen Märkten ernannt TNTC jedoch lokale externe Unterdepotbanken.

NTFSIL überprüft in Erfüllung ihrer Verwahrpflichten das Eigentum der Gesellschaft an anderen Vermögenswerten (wie unter Andere Vermögenswerte, Art. 22 Abs. 5 der OGAW-V-Richtlinie 2014/91/EU definiert), indem sie anhand von Informationen oder Dokumenten, die die Gesellschaft vorlegt, oder, falls verfügbar, anhand externer Nachweise prüft, ob die Gesellschaft Eigentümerin dieser Vermögenswerte ist.

TNTC verwahrt in Erfüllung der an sie delegierten Verwahrpflichten (i) alle Finanzinstrumente, die ggf. auf einem in den Büchern von TNTC eröffneten Konto für Finanzinstrumente registriert sind, und (ii) alle Finanzinstrumente, die physisch an TNTC geliefert werden können. TNTC stellt sicher, dass alle Finanzinstrumente (die auf einem Konto für Finanzinstrumente in den Büchern von TNTC gehalten werden) auf getrennten Konten im Namen der Gesellschaft, eindeutig als Eigentum der Gesellschaft identifizierbar und von den eigenen Vermögenswerten TNTC, NTFSIL und NTC abge sondert und getrennt gehalten werden.

Abgesehen davon hält TNTC als Bank liquide Mittel der Gesellschaft als Einlage. Diese liquiden Mittel werden in der Bilanz von TNTC ausgewiesen. Im Falle einer Insolvenz von TNTC wird die Gesellschaft in Bezug auf etwaige Bareinlagen in Übereinstimmung mit der üblichen Bankpraxis als unbesicherte Gläubigerin von TNTC eingestuft.

Eine Insolvenz von NTFSIL und/oder einem ihrer Vertreter oder verbundenen Unternehmen kann dazu führen, dass die Rechte der Gesellschaft in Bezug auf die Vermögenswerte aufgeschoben werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

### C) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die verantwortliche Partei steuert das Risiko durch Überwachung der Bonität und der Finanzlage der Verwahrstelle. Außerdem wird dieses Risiko dadurch gesteuert, dass die Verwahrstelle die Bonität und die Finanzlage der beauftragten Unterdepotbanken überwacht.

Northern Trust Corporation hat eine Zahlungsgarantie in Bezug auf Verpflichtungen der Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited gegenüber der Invesco Markets plc unter dem Verwahrstellenvertrag erteilt, die im Falle der Nichtzahlung 30 Tage nach schriftlicher Aufforderung zahlbar ist.

Im Rahmen der Garantie ist Northern Trust Corporation berechtigt, sämtliche der Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited zur Verfügung stehenden Einreden in Bezug auf solche Zahlungen geltend zu machen.

Die Gesellschaft ist außerdem einem Kreditrisiko durch bei der Northern Trust Company gehaltene Sicherheiten der Commodity Funds ausgesetzt. Die Northern Trust Company hatte zum Ende des Berichtszeitraums ein Bonitätsrating von AA-/A-1+ (30. November 2020: AA+/A-1+).

Bei den Total Return Swaps und den Outperformance Swaps handelt es sich um Unfunded Swaps.

### D) Liquiditätsrisiko

Zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 entsteht das Liquiditätsrisiko auf Fondsebene.

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. Ist eine Derivatetransaktion besonders umfangreich oder der relevante Markt illiquide, wie es bei zahlreichen privat ausgehandelten Derivaten der Fall ist, so kann möglicherweise eine Position nicht zu einem vorteilhaften Preis oder gar nicht ausgehandelt oder glattgestellt werden. Der Anlageverwalter ist überzeugt, dass die genehmigten Kontrahenten ihre Swaps jederzeit zum beizulegenden Zeitwert glattstellen werden.

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 Liquidität dieser Aktien kann dazu benutzt werden, um auf Änderungen im nominellen Wert von Swaps der Fonds zu reagieren.

Der Anlageverwalter überwacht das 10-tägige durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der den OTC-Derivaten (Swaps) zugrunde liegenden Aktienwerte zwecks Sicherstellung, dass für diese Wertpapiere auf dem Markt weiterhin ausreichend Liquidität vorhanden ist.

Sämtliche finanziellen Verbindlichkeiten werden innerhalb eines Monats abgerechnet.

Rückkaufbare Anteile werden auf Verlangen nach Wahl der Anteilsinhaber zurückgenommen.

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

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

Da die Anteile mittels Zeichnung und Rücknahme gehandelt werden, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass hohe Abschläge oder Aufschläge auf den Nettoinventarwert eines Fonds keinen Bestand haben sollten. Es gibt keine Gewähr dafür, dass Anteile, die an einer relevanten Börse notiert sind, dort auch notiert bleiben oder dass sich die Notierungsbedingungen nicht ändern.

Der Handel mit Anteilen an einer relevanten Börse kann aufgrund von Marktbedingungen oder weil nach Ermessen der relevanten Börse ein Handel mit den Anteilen nicht empfehlenswert ist oder aus anderen Gründen gemäß den Bestimmungen der relevanten Börse eingestellt oder ausgesetzt werden. Ist der Handel an einer relevanten Börse eingestellt, können Anleger ihre Anteile möglicherweise erst bei Wiederaufnahme des Handels verkaufen. Diese Anleger sollten jedoch bei der Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen gemäß den im Prospekt enthaltenen Bestimmungen beantragen können.

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

### E) Spezielle Instrumente

#### Devisenterminkontrakte

Die Fonds der Gesellschaft können Devisentermingeschäfte abschließen.

Der beizulegende Zeitwert der Devisenterminkontrakte wird anhand der notierten Terminkurse zum Bilanzstichtag und der Berechnungen des Barwerts bestimmt. Einzelheiten zu nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus den einzelnen offenen Devisenterminkontrakten sind der Aufstellung der Vermögenswerte im Abschluss der einzelnen Fonds zu entnehmen.

#### Swap-Vereinbarungen

Die Fonds der Gesellschaft investieren in Swap-Vereinbarungen. Swap-Vereinbarungen sind privat ausgehandelte Vereinbarungen zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, Cashflows aus der Anlagetätigkeit, Vermögenswerte, Fremdwährungen oder an den Markt gekoppelte Renditen in bestimmten Intervallen in der Zukunft zu tauschen.

Mit Ausnahme der Commodity Funds nutzen die Fonds Outperformance Swaps, bei denen der Fonds wie im entsprechenden Prospektnachtrag beschrieben die Wertentwicklung der Aktienpapiere in seinem Besitz gegen die Zielperformance tauscht. Die Outperformance Swaps sind eine kostengünstige Methode zum Erreichen der Zielperformance.

Die Commodity Funds gehen Total Return Swaps ein, die eine Zinszahlung gegen die Zielperformance tauschen.

Der Anlageverwalter überwacht die Liquidität der zugrunde liegenden Wertpapiere und die Bonität des Kontrahenten.

Einzelheiten zu nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus den einzelnen offenen Swap-Positionen sind der Aufstellung der Vermögenswerte im Abschluss der einzelnen Fonds zu entnehmen.

### F) Kapitalrisikomanagement

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

Die Dividendenstrategie ist Anmerkung 1 (j) zu entnehmen.

Die individuellen Ziele der Fonds bei der Kapitalanlage bestehen darin, die Fähigkeit jedes Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu sichern, um Anteilhabern 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: Unangepasste notierte Preise auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.
- 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).

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	29.679.950	-
- Aktien	21.622.919.327	-	-
- Treasury Bills	1.243.295.440	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>22.866.214.767</b>	<b>29.679.950</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	15.847.067	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>15.847.067</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	47.600.259	-
- Aktien	18.530.635.624	-	-
- Treasury Bills	567.966.573	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>19.098.602.197</b>	<b>47.600.259</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	64.814.320	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>64.814.320</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzrisiken (Fortsetzung)

### G) Zeitwertinformationen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Die Gesellschaft passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps/Total Return Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps/Total Return Swaps und Terminkontrakte. Alle Aktien und Treasury Bills sind in Stufe 1 eingestuft und alle Outperformance/Total Return Swaps und Terminkontrakte in Stufe 2.

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 Fonds haben im Geschäftsjahr keine Anlagen oder Transaktionen getätigt, die diese Art von Bewertung erfordern würden. 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 Gesellschaft 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. Der beizulegende Zeitwert der von den Fonds gehaltenen Outperformance Swaps und Total Return Swaps wird anhand einer Bewertungsmethode auf Basis beobachtbarer Daten ermittelt. Devisentermingeschäfte werden zum Marktabrechnungspreis bewertet.

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.

Outperformance Swaps und Total Return Swaps werden täglich gemäß der Bewertungsmethode anhand von Werten von Drittanbietern aktuell bewertet, und die etwaige Wertänderung wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust in der Bilanz erfasst. Die bei der Mark-to-Market-Bewertung verwendeten Werte sind die Preise des vom Fonds gehaltenen Korbes von Dividendenpapieren (Outperformance Swaps) oder Treasury Bills (Total Return Swaps) und der Preis des zugrunde liegenden Referenzindex bzw. der zugrunde liegenden Strategie des Fonds, welche die beiden Seiten des Swaps 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 näherungsweise ihrem beizulegenden Zeitwert entsprechen.

### **Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten**

Die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, deren Buchwert annähernd dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Sie sind in Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	3.530.340.970	(939.311.054)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance		
Swaps/Total Return Swaps	124.286.059	(1.209.623.860)
Fremdwährungsgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	11.485.251	1.714.496
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagen	(436.989.870)	567.588.367
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps/Total Return Swaps	130.350.025	(20.905.438)
	<b>3.359.472.435</b>	<b>(1.600.537.489)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	14.129.218	13.889.756
	<b>14.129.218</b>	<b>13.889.756</b>

Alle sonstigen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft. Diese Kosten enthielten Honorare der Verwaltungsratsmitglieder in Höhe von 20.000 EUR (inklusive MwSt.) (31. Mai 2020: 20.000 EUR).

## 5. Managementgebühren

Die Managementgebühr, ein Prozentsatz des Nettoinventarwertes der jeweiligen Anteilsklasse, ist durch die Gesellschaft aus dem Fondsvermögen an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar. Die Verwaltungsgebühr fällt täglich an und wird an jedem Handelstag berechnet und monatlich (oder häufiger) rückwirkend gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt aus ihren Gebühren (und nicht aus den Vermögenswerten des Fonds) die etwaigen Gebühren und Kosten des Anlageverwalters, des Untereinlageverwalters, 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/Anteilsklasse	% pro Jahr
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,05 %
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	0,19 %
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	0,35 %
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	0,35 %
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	0,09 %
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	0,12 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	0,05 %
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	0,45 %
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	0,19 %
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	0,19 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	0,19 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	0,30 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	0,30 %
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 5. Managementgebühren (Fortsetzung)

Fonds/Anteilsklasse	% pro Jahr
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco RDX UCITS ETF	0,65 %
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF*	0,19 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	0,05 %
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	0,30 %
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	0,40 %
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	0,35 %
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	0,50 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	0,55 %
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	0,19 %
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	0,40 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	0,45 %
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	0,19 %
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	0,49 %
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	0,19 %
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	0,20 %
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	0,50 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	0,65 %
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	0,14 %
Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF	0,14 %
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	0,50 %
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	0,09 %
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	0,20 %

\* Bis zum 1. März 2021 betrug der Gebührensatz für die Managementgebühr 0,29 %. Danach wurde er auf 0,19 % gesenkt.

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	34.918.004	10.741.098
	<b>34.918.004</b>	<b>10.741.098</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	3.212.372.774	1.736.810.557
Forderungen aus Kassageschäften	32.558	10.619
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	47.734.545	172.338.806
	<b>3.260.139.877</b>	<b>1.909.159.982</b>

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	886.559	851.143
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	3.198.229.323	1.769.320.690
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	82.347.853	79.712.648
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	27.847	10.619
	<b>3.281.491.582</b>	<b>1.849.895.100</b>

Alle sonstigen Kosten trägt die Verwaltungsgesellschaft. Darin enthalten sind fällige Verwaltungsratsbezüge in Höhe von 6.667 EUR (30. November 2020: 6.667 EUR).

## 9. Überziehungskredite

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company	(5.623.694)	-
	<b>(5.623.694)</b>	<b>-</b>

## 10. Zahlbare Ausschüttungen

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company	691	87.523
	<b>691</b>	<b>87.523</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 11. Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und effizientes Portfoliomanagement

Vorbehaltlich der OGAW-Vorschriften und der von der irischen Zentralbank festgelegten Bedingungen kann die Gesellschaft für einen Fonds in derivative Finanzinstrumente („DFIs“) investieren, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, und/oder in OTCs, die für Anlagezwecke, Absicherungszwecke oder für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden können. Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 setzte die Gesellschaft keine DFIs für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements ein.

Die DFIs, in die ein Fonds investieren darf, sind Pensionsgeschäfte, Devisenkassa- und Devisentermingeschäfte, Optionen auf Wertpapiere, Indizes und Währungen, Swaps, Credit Default Swaps, Futures und Optionen auf Futures sowie Wertpapiere auf „when issued“- und „forward commitment“-Basis, weitere Einzelheiten hierzu werden im jeweiligen Prospektnachtrag beschrieben.

Zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 waren Outperformance Swaps die einzigen von den Fonds - mit Ausnahme der Commodity Funds - gehaltenen DFIs. In den Fällen, in denen die Wertentwicklung der Aktienkörbe mit der Wertentwicklung des Referenzindex oder des Referenzwertes saldiert wird, zahlt der Swap-Kontrahent den Differenzbetrag an den Fonds, wenn der Referenzindex bzw. die Referenzstrategie den Aktienkorb übertrifft, bzw. umgekehrt.

Zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 waren die einzigen von den Commodity Funds gehaltenen DFIs Total Return Swaps, die eine Zinszahlung gegen die Zielperformance tauschen.

Die Gesellschaft wird den Anteilsinhabern auf Aufforderung ergänzende Informationen in Bezug auf die für das Risikomanagement angewandten Methoden vorlegen, wozu u. a. auch die angewandten quantitativen Grenzwerte und alle jüngsten Entwicklungen in den Risiko- und Ertragsmerkmalen der Hauptanlagekategorien des betreffenden Fonds gehören.

Weitere Informationen über die Risiken infolge des Einsatzes von DFIs und die Identität der Kontrahenten sind der Aufstellung der Vermögenswerte der einzelnen Fonds zu entnehmen. Weitere Informationen über hinterlegte Sicherheiten sind den Abschlüssen der einzelnen Fonds zu entnehmen.

## 12. Transaktionen mit nahestehenden und verbundenen Parteien

Parteien gelten als nahestehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben, oder in der Lage ist, bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Unter verbundenen Parteien sind Parteien zu verstehen, die zu anderen als den marktüblichen Konditionen miteinander Geschäfte abschließen.

### Nahe stehende 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 für den Berichtszeitraum berechnete Managementgebühr belief sich auf 14.129.218 EUR (31. Mai 2020: 13.889.756 EUR), von denen 886.559 EUR zum 31. Mai 2021 ausstehend waren (30. November 2020: 851.143 EUR).

#### Verwaltungsratsmitglieder

Der von der Verwaltungsgesellschaft an die Verwaltungsratsmitglieder im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 und im Geschäftsjahr zum 30. November 2020 gezahlte Betrag und die zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 offenen Beträge sind in Anmerkung 4 (Betriebliche Aufwendungen) bzw. Anmerkung 8 (Kreditoren) angegeben. Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der Invesco Group sind, haben keinen Anspruch auf Verwaltungsratsbezüge.

Barry McGrath ist ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Invesco Holdings Limited. Gary Buxton ist Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und Chief Operating Officer der Invesco UK Services Limited. Anne-Marie King ist Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und Director of Cross Border Fund Governance bei Invesco Investment Management Limited. Während des Berichtszeitraums wurden von der Gesellschaft keine Honorare an KB Associates gezahlt. Feargal Dempsey ist auch ein Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft.

Hayley Norford ist Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, Invesco Fund Management Limited, und Leiterin des EMEA-Geschäfts.

Der Verwaltungsgesellschaft wurden von MFD Secretaries Limited im Namen der Invesco Markets plc im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 null EUR (einschließlich MwSt.) an Sekretariatskosten berechnet (31. Mai 2020: 7.788 EUR), und der zum Ende des Berichtszeitraums ausstehende Betrag belief sich auf null EUR (30. November 2020: 2.596 EUR).

Der Verwaltungsgesellschaft wurde von Maples and Calder im Namen der Invesco Markets plc im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 Rechtskosten in Höhe von 6.847 EUR (inkl. MwSt.) berechnet (31. Mai 2020: 137.498 EUR) und der zum Ende des Berichtszeitraums ausstehende Betrag belief sich auf null (30. November 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 12. Transaktionen mit nahestehenden und verbundenen Parteien (Fortsetzung)

### Verbundene Personen

#### Anlageverwalter

Die Invesco Capital Management LLC ist eine nahestehende Partei und der Anlageverwalter der Commodity Funds. Assenagon Asset Management S.A. ist eine verbundene Person und der Unteranlageverwalter der Commodity Funds. Assenagon Asset Management S.A. ist ebenfalls der Anlageverwalter aller anderen Fonds der Gesellschaft. Die Fonds zahlten an die Anlageverwalter/Unteranlageverwalter direkt keine Gebühren. Die Gebühren werden von der Verwaltungsgesellschaft für die Fonds gezahlt. Wie in Anmerkung 4 dieses Abschlusses beschrieben, werden alle sonstigen Aufwendungen von der Verwaltungsgesellschaft für die Fonds gezahlt.

#### Maßgebliche Vereinbarungen

#### 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 den Seiten 1-2 aufgeführt.

Während des Berichtszeitraums zum 31. Mai 2021 wurden an die autorisierten Teilnehmer keine Maklergebühren gezahlt (31. Mai 2020: null).

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, sind aber zum Ende des Berichtszeitraums nicht wesentlich. Es besteht keine Pflicht (weder ausdrücklich noch stillschweigend) für autorisierte Teilnehmer, zu irgendeinem Zeitpunkt Positionen in einem Fonds zu halten.

## 13. Besteuerung

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

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

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

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

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

Teilfonds, die nach dem 1. Januar 2017 Derivate auf der Grundlage der Nettogesamtertragsversionen\* von Indizes erwerben, die gemäß Section 871(m) des U.S. Internal Revenue Code als nicht qualifiziert galten, erhalten von jedem Derivatekontrahenten einen Bardividendenbetrag. Der Derivatekontrahent behält Beträge ein und zahlt sie an den IRS, um gemäß diesem Gesetz bestehende Steuerverbindlichkeiten der Teilfonds zu begleichen. Der Bardividendenbetrag basiert auf der Zahl der vom Fonds gehaltenen Referenzindexanteile sowie auf der Gewichtung der Referenzindexkomponenten am jeweiligen Ex-Tag, multipliziert mit dem anwendbaren Quellensteuersatz. Derivatepositionen, die in der jeweiligen Aufstellung der Vermögenswerte aufgeführt sind, können aus zwei Positionen mit Goldman Sachs und Morgan Stanley bestehen: eine vor dem 1. Januar 2017 gehandelte mit Bestandsschutz (grandfathered) und nicht quellensteuerpflichtige Position und eine nach dem 1. Januar 2017 gehandelte, steuerpflichtige Position.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 13. Besteuerung (Fortsetzung)

Dies betrifft derzeit 12 Fonds, nämlich: Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF, Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF, Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF, Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF.

Das auf die einzelnen oben aufgeführten Fonds anwendbare Steuerelement wird in den realisierten und nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Outperformance Swaps erfasst.

Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 haben die Derivatekontrahenten die betreffenden Beträge einbehalten und an den IRS gezahlt, um die gemäß diesem Gesetz bestehenden Steuerverbindlichkeiten der Fonds zu begleichen. Die gezahlten Beträge, die in den realisierten und nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Outperformance Swaps erfasst werden und sich nicht auf den NIW der Fonds auswirken, sind für alle Fonds unwesentlich.

*\* Der Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF handelt den Bruttoertragsreferenzindex (Gross Return). US-amerikanische Master Limited Partnerships („MLPs“) sind so aufgebaut, dass Ausschüttungen generell nicht als Ertrag, sondern als Kapital behandelt werden. Manche MLPs halten jedoch Wertpapiere, die Erträge an die MLP ausschütten. Die eigenen Ausschüttungen der MLP würden somit Erträge enthalten und könnten einer Quellensteuer unterliegen. Invesco hat mit seinen Derivatekontrahenten vereinbart, dass eventuell anfallende Steuern nicht dem Fonds belastet werden und sich daher nicht auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken.*

---

## 14. 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 Investition der für rückkaufbare Anteile gezahlten Zeichnungsgelder in geeignete Anlagen an.

Einzelheiten zur Anzahl der im Berichtszeitraum je Fonds ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile und die für die Anteile vereinnahmte bzw. gezahlte Gegenleistung sind den Anmerkungen zum Abschluss der einzelnen Fonds zu entnehmen, ebenso der handelbare Nettoinventarwert (NIW) je Anteil.

Nähere Details sind den Anmerkungen zum Abschluss der einzelnen Fonds zu entnehmen.

---

## 15. Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

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

Weder im aktuellen noch im vorangegangenen Berichtszeitraum gab es Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen.

---

## 16. Haftungstrennung

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 (in seiner jeweils gültigen Fassung) muss der Verwaltungsrat für jeden Fonds ein separates Vermögensportfolio unterhalten. Im Verhältnis zwischen den Anteilsinhabern wird jedes Vermögensportfolio ausschließlich zugunsten des jeweiligen Fonds angelegt. Die Anteilsinhaber haben nur Anspruch auf die Vermögenswerte und Gewinne des Fonds, an dem sie beteiligt sind. Die Gesellschaft wird als ein einziges Rechtssubjekt betrachtet. Gegenüber Dritten, insbesondere gegenüber den Gläubigern der Gesellschaft, haftet die Gesellschaft für alle Verbindlichkeiten eines Fonds ausschließlich mit dem Vermögen des jeweiligen Fonds. Im Verhältnis zwischen den Anteilsinhabern werden die Verbindlichkeiten eines Fonds nur dem jeweiligen Fonds zugerechnet. Wenngleich die Bestimmungen des Companies Act 2014 (in seiner jeweils gültigen Fassung) die getrennte Haftung zwischen Fonds vorsehen, müssen sich diese Bestimmungen noch vor ausländischen Gerichten bewähren, insbesondere im Hinblick auf die Befriedigung der Ansprüche lokaler Gläubiger. Daher ist nicht zweifelsfrei gewährleistet, dass die Vermögenswerte eines Fonds der Gesellschaft nicht gegebenenfalls doch der Haftung anderer Fonds der Gesellschaft unterliegen.

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

---

## 17. Vergleichszahlen

Für den nachstehenden Fonds sind keine Vergleichszahlen angegeben, da er nach dem 30. November 2020 aufgelegt wurde.

	<u>Auflegungsdatum</u>
Invesco Nasdaq Swap 100 UCITS ETF	22. März 2021

---

## 18. 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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 18. Geschäftssegment (Fortsetzung)

Die Fonds handeln mit Ausnahme der Commodity Funds mit einem Portfolio aus Aktien und Outperformance Swaps mit dem Ziel, den Anteilhabern eine Zielperformance zu bieten, die an die Wertentwicklung eines Referenzindex oder eines Referenzwertes geknüpft ist.

Die Commodity Funds handeln mit einem Portfolio aus US Treasury Bills und Total Return Swaps mit dem Ziel, den Anteilhabern eine Zielperformance zu bieten, die mit der Wertentwicklung eines Referenzindex im Zusammenhang steht.

Die vom Anlageverwalter und vom Unteranlageverwalter bereitgestellten Segmentinformationen in den Gesamtergebnisrechnungen, der Bilanz, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, der Kapitalflussrechnung und der Aufstellung der Vermögenswerte für die einzelnen Fonds sind dieselben wie zum 31. Mai 2021 angegeben.

Die internen Berichte an den Verwaltungsrat über die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und die Performance der Gesellschaft werden auf einheitlicher Ansatz- und Bewertungsbasis gemäß IFRS erstellt. Abgesehen vom Invesco RDX UCITS ETF Fund, der Erträge in Höhe von 175.091 EUR (211.350 USD) (31. Mai 2020: 284.617 EUR (312.862 USD) erzielte, erzielte keiner der Fonds während des Berichtszeitraums Swap-Erträge.

Jeder Fonds ist als eigenes Geschäftssegment tätig.

Im Berichtszeitraum gab es keine Veränderungen in den berichtspflichtigen Segmenten. Die Fonds haben keine als langfristige Vermögensteile klassifizierten Vermögenswerte. In Bezug auf den Invesco RDX UCITS ETF Fund findet sich eine detaillierte Analyse der Swap-Erträge von autorisierten Teilnehmern auf Seite 546.

In Bezug auf die Fonds, die abgesicherte Anteilsklassen führen, stellen diese abgesicherten Anteilsklassen keine getrennt von ihren jeweiligen Fonds geführten Geschäftssegmente dar.

## 19. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Am 23. Juni 2016 wurde gemäß dem European Referendum Act 2015 ein Referendum über die Mitgliedschaft des Vereinigten Königreichs in der EU abgehalten, bei dem sich die Mehrheit für einen Austritt aus der EU aussprach. Am 29. März 2017 machte die britische Regierung von ihrem Recht gemäß Artikel 50 des Vertrags über die Europäische Union Gebrauch und informierte die EU offiziell über die Absicht des Vereinigten Königreichs, die EU zu verlassen. Dementsprechend verließ das Vereinigte Königreich am 31. Januar 2020 die EU und trat in einen Übergangszeitraum bis zum 31. Dezember 2020 ein. Der Übergangszeitraum endete mit zwischen dem Vereinigten Königreich und den Mitgliedstaaten der EU bestehenden Vereinbarungen.

Die Verwaltungsgesellschaft geht nicht davon aus, dass der Brexit wesentliche Aspekte mit sich bringt, die nicht gemindert werden können, da die Fonds ihren Sitz in Irland haben und weiterhin nach Europa (ohne das Vereinigte Königreich) vertrieben werden können und zurzeit alle für den Vertrieb in das Vereinigte Königreich gemäß dem Temporary Passporting Regime (TPR) der FCA eingetragen sind. Wichtige Kontrahenten und Dienstleister der Gesellschaft haben Notfallmaßnahmen eingerichtet, die bei Bedarf verfügbar sind, um sicherzustellen, dass Störungen der Aktivitäten auf ein Mindestmaß beschränkt werden können. Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über Pläne, mit denen sichergestellt werden soll, dass die Fonds auch nach Ende des TPR für den Vertrieb im Vereinigten Königreich weiter anerkannt werden. Die Verwaltungsgesellschaft ist Teil einer globalen Gruppe und setzt sich seit vielen Jahren dafür ein, die Erfordernisse von Kunden in ganz Europa, sowohl in EU- als auch in Nicht-EU-Ländern, zu erfüllen. Die Änderung des Status des Vereinigten Königreichs von einem EU- zu einem Nicht-EU-Land hat weder den Fokus der Gesellschaft noch ihr Engagement für die Betreuung ihrer Kunden in ganz Europa beeinträchtigt. Durch einen Brexit-Lenkungsausschuss überwacht die Verwaltungsgesellschaft die Entwicklungen genau, um sicherzustellen, dass die Auswirkungen auf Kunden und die Gesellschaft minimal sind.

Mit Wirkung vom 1. März 2021 änderte sich die jährliche Managementgebühr für den Invesco MSCI Emerging Markets UCITS von 0,29 % auf 0,19 %.

Mit Wirkung vom 3. März 2021 wurde im Zusammenhang mit den SFDR-Aktualisierungen ein Nachtrag zum Prospekt herausgegeben.

Der folgende Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt:

	<b>Auflegungsdatum</b>
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	22. März 2021

Am 30. März 2021 wurden die Anteilhaber des Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF informiert, dass der Teilfonds mit Wirkung vom 1. Mai 2021 nicht mehr den Anforderungen des Plan d'Épargne en Actions („PEA“) in Frankreich erfüllt, wofür der Teilfonds zuvor infolge des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union (die „EU“) zum 31. Dezember 2020 zulässig war. Um weiterhin als Anlage für einen PEA in Frage zu kommen, muss ein Teilfonds mindestens 75 % seines NIW in Unternehmen investieren, die ihren eingetragenen Sitz in der EU oder einem EWR-Mitgliedstaat haben, wie in einem Steuerabkommen mit Frankreich vereinbart.

Am 21. Mai 2021 wurden der Invesco RBIS Equal Risk Equity US UCITS ETF, der Invesco RBIS Equal Risk Equity Europe UCITS ETF und der Invesco GPR Real Estate Europe UCITS ETF von der Zentralbank widerrufen.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 19. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### Steuerung der Risiken im Zusammenhang mit dem Ausbruch des Coronavirus

Die Ausbreitung einer durch das Coronavirus ausgelösten Krankheit (COVID-19) hat zu erheblicher Volatilität in der Weltwirtschaft und an den Finanzmärkten geführt. Bislang lag der Schwerpunkt unserer Reaktion auf drei Aspekten:

- Gewährleistung der Gesundheit und Sicherheit unserer Mitarbeiter,
- Erhaltung unserer Fähigkeit, unsere Kunden zu betreuen und
- angemessenes Management der Kundenvermögen in einem hochdynamischen Marktumfeld.

Der Verwaltungsrat der 61 Fonds überwacht die Situation aktiv und managt mit Unterstützung des Anlageverwalters weiterhin das Vermögen der Fonds innerhalb der festgelegten Anlage- und Risikoparameter. Der Verwaltungsrat wird die Situation weiterhin prüfen, um durch diese Periode erhöhter Unsicherheit zu navigieren.

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

---

## 20. Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Am 14. Mai 2021 wurden die Anteilhaber des Invesco Commodity Composite UCITS ETF informiert, dass die Solactive AG, als Indexsponsor, mit Wirkung zum 16. Juni 2021 zwei der konstituierenden Indizes des Referenzindex wie folgt austauscht:

- der JPMCCI Ex-Front Month Energy Light Index Total Return wird durch den Citi CUBES (DJ-UBSCI Weighted) Index Total Return ersetzt;
- der Morgan Stanley BCOM Forward 3 Months Pre-Roll Index (Total Return) wird durch den MSCY Radar F3 Roll Index TR ersetzt.

Die ausschüttende Klasse des Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS EFT wurde am 21. Juni 2021 aufgelegt.

Seit Ende des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

---

## 21. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 13. Juli 2021 genehmigt.

# Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	53.420.009	(65.464.182)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>53.420.009</b>	<b>(65.464.182)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(82.908)	(86.292)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>53.337.101</b>	<b>(65.550.474)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	5	(647.622)	(372.976)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>52.689.479</b>	<b>(65.923.450)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>52.689.479</b>	<b>(65.923.450)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	318.848.357	337.602.876
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	175	212
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	14.965.846	4.898.419
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>333.814.378</b>	<b>342.501.507</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(1.149.642)	(802.627)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(15.013.133)	(4.983.140)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(16.162.775)</b>	<b>(5.785.767)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>317.651.603</b>	<b>336.715.740</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und geprüfter Halbjahresabschluss 2020

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		336.715.740	370.393.128
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		52.689.479	(65.923.450)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		156.250.749	106.087.149
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(228.004.365)	(113.914.989)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(71.753.616)</b>	<b>(7.827.840)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>317.651.603</b>	<b>296.641.838</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		4.718.122.220	3.682.462.518
Kauf von Anlagen		(4.645.594.420)	(3.670.167.278)
Gezahlte Managementgebühren		(86.250)	(90.767)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>72.441.550</b>	<b>12.204.473</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Ausschüttungen	5	(647.622)	(372.976)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		156.250.749	106.087.149
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(228.004.365)	(117.954.274)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(72.401.238)</b>	<b>(12.240.101)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>40.312</b>	<b>(35.628)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		212	99
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(40.349)	35.710
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>175</b>	<b>181</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des EURO STOXX 50 Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Etwaige Ausschüttungszahlungen erfolgen nur in Bezug auf Anteile der Klasse B.

Der Referenzindex ist ein führender Blue-Chip-Index, der die von STOXX Limited als „Super Sector Leaders“ (Top-Branchenführer) ausgezeichneten Unternehmen repräsentiert. Der Referenzindex setzt sich aus 50 Aktien aus der Eurozone zusammen. Der Index deckt etwa 50 % der Freefloat-Marktkapitalisierung des DJ Euro Stoxx Total Market Index ab, der seinerseits etwa 95 % der Freefloat-Marktkapitalisierung der im Index repräsentierten Länder abdeckt. Der Referenzindex hat eine Freefloat-Marktkapitalisierung mit einer Gewichtungsobergrenze von 10 %.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Index (EURO STOXX 50 Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex-stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex-rückgangs um 1 % EUR
182.111,442776	1.744,53	1.727,08	(3.176.988,75)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Indexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 30. November 2020	Referenzindex-stand zum 30. November 2020	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex-rückgangs um 1 % EUR
227.487,912369	1.480,52	1.465,71	(3.368.004,04)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	15.010.514	-	15.010.514
Antizipative Passiva	-	2.619	2.619
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	317.651.603	-	317.651.603
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>332.662.117</b>	<b>2.619</b>	<b>332.664.736</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	4.977.179	-	4.977.179
Antizipative Passiva	-	5.961	5.961
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	336.715.740	-	336.715.740
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>341.692.919</b>	<b>5.961</b>	<b>341.698.880</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis	1-3	Mehr als
	1 Monat	Monate	3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	1.149.642	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis	1-3	Mehr als
	1 Monat	Monate	3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	802.627	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe		
	1	2	3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	318.496.737	-	-
- Derivate	-	351.620	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>318.496.737</b>	<b>351.620</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	1.149.642	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>1.149.642</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe		
	1	2	3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	337.068.172	-	-
- Derivate	-	534.704	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>337.068.172</b>	<b>534.704</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	802.627	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>802.627</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

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

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	80.522.976	(26.219.100)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps*	(16.627.018)	(30.325.560)
Nettowährungs(verluste)/-gewinne	(40.349)	35.712
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(9.905.500)	(4.921.283)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(530.100)	(4.033.951)
	<b>53.420.009</b>	<b>(65.464.182)</b>

\* In den realisierten Verlusten aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 588.018 EUR für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 609.198 EUR).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	82.908	86.292
	<b>82.908</b>	<b>86.292</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Ausschüttungen

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 vorgenommen.

Zahlungsdatum		Betrag EUR
17. Dezember 2020	Anteilsklasse B	647.622
<b>Insgesamt</b>		<b>647.622</b>

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 vorgenommen.

Zahlungsdatum		Betrag EUR
19. Dezember 2019	Anteilsklasse B	372.976
<b>Insgesamt</b>		<b>372.976</b>

Am 31. Mai 2021 standen keine Ausschüttungen aus (30. November 2020: null).

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	175	212
	<b>175</b>	<b>212</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	14.965.846	4.898.419
	<b>14.965.846</b>	<b>4.898.419</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	2.619	5.961
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	15.010.514	4.977.179
	<b>15.013.133</b>	<b>4.983.140</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021
-----------------------------------	--	--

Anzahl der thesaurierenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	3.593.813	3.967.530	3.967.530
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.472.680	1.551.079	966.043
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.615.789)	(1.924.796)	(1.183.308)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen thesaurierenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	<b>2.450.704</b>	<b>3.593.813</b>	<b>3.750.265</b>

Wert der im Berichtszeitraum/Ge schäftsjahr ausgegebenen Anteile	118.607.784	111.520.711	68.523.951
---	-------------	-------------	------------

Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(213.865.720)	(138.206.583)	(86.184.546)
---	---------------	---------------	--------------

<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>(95.257.936)</b>	<b>(26.685.872)</b>	<b>(17.660.594)</b>
--	---------------------	---------------------	---------------------

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

Anzahl der ausschüttenden, rückkaufbaren Anteile der

Klasse B

Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.627.594	1.354.013	1.354.013
--	-----------	-----------	-----------

Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.045.581	1.308.713	1.015.713
---	-----------	-----------	-----------

Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(375.047)	(1.035.132)	(942.132)
---	-----------	-------------	-----------

Gesamtzahl der am

Ende des

Berichtszeitraums/

Geschäftsjahres

ausgegebenen

ausschüttenden,

rückkaufbaren Anteile

<b>der Klasse B</b>	<b>2.298.128</b>	<b>1.627.594</b>	<b>1.427.594</b>
---------------------	------------------	------------------	------------------

Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	37.642.965	47.258.634	37.563.197
--	------------	------------	------------

Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(14.138.645)	(30.799.609)	(27.723.479)
---	--------------	--------------	--------------

<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>23.504.320</b>	<b>16.459.025</b>	<b>9.839.718</b>
--	-------------------	-------------------	------------------

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

Gesamtnettoinventarwert

Thesaurierende, rückkaufbare Anteile der Klasse A	224.575.913	280.034.527	252.941.444
---	-------------	-------------	-------------

Ausschüttende, rückkaufbare Anteile der Klasse B	93.075.690	56.681.213	43.700.394
--	------------	------------	------------

Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Thesaurierende, rückkaufbare Anteile der Klasse A	91,6373	77,9213	67,4463
---	---------	---------	---------

Ausschüttende, rückkaufbare Anteile der Klasse B	40,5007	34,8252	30,6112
--	---------	---------	---------

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Expedia Group Inc Com USD0.001	Goldman Sachs International	(3,576)	(632,773)
			<b>(632.773)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Aktien: 100,26 % (30. Nov. 2020: 100,11 %)				Gesundheitsprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Argentinien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				5.055 Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		329.930	0,10
Öl- und Gasgesellschaften: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>		<b>329.930</b>	<b>0,10</b>
56.883 YPF SA ADR NPV		218.665	0,07	Kanada: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)			
<b>Argentinien - insgesamt</b>		<b>218.665</b>	<b>0,07</b>	Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
Österreich: 1,78 % (30. Nov. 2020: 2,08 %)				19.100 Arbutus Biopharma Com NPV		44.210	0,01
Banken: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
90.383 Raiffeisen Bank International AG Com NPV		1.759.757	0,55	1.645 Stantec Inc Com NPV		60.249	0,02
Eisen und Stahl: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
75.238 Voestalpine AG Class A Com NPV		2.780.796	0,88	12.454 SunOpta Inc Com NPV		127.326	0,04
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				Freizeit: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)				18.645 BRP Inc Com NPV		1.286.004	0,41
Öl- und Gasdienstleister: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Bergbau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
30.424 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG Com EUR1.00		1.107.434	0,35	23.786 Yamana Gold Inc Com NPV		101.941	0,03
<b>Österreich - insgesamt</b>		<b>5.647.987</b>	<b>1,78</b>	Pharmazeutika: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Belgien: 2,98 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				7.277 Bausch Health Cos Inc Com NPV		191.410	0,06
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			
Investmentgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Kanada - insgesamt</b>		<b>1.811.140</b>	<b>0,57</b>
18.273 KBC Ancora Com NPV		696.201	0,22	Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)			
Medien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
47.537 Telenet Group Holding NV Com NPV		1.509.775	0,47	13 I-Mab ADR NPV		862	0,00
Halbleiter: 2,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
76.239 Melexis NV Com NPV		6.510.811	2,05	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
Transportdienstleistungen: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>		<b>862</b>	<b>-</b>
70.014 Bpost SA Com NPV		759.652	0,24	Chile: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
<b>Belgien - insgesamt</b>		<b>9.476.439</b>	<b>2,98</b>	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Brasilien: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Chile - insgesamt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Getränke: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Dänemark: 5,77 % (30. Nov. 2020: 6,38 %)			
242.924 Ambev SA ADR NPV		687.455	0,22	Banken: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)			
<b>Brasilien - insgesamt</b>		<b>687.455</b>	<b>0,22</b>	127.625 Danske Bank A/S Com DKK10.00		1.939.089	0,61
Britische Jungferninseln: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR		Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR	
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b> <b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				
1	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		60	0,00	34.739	Wartsila Oyj Abp Com NPV		383.866	0,12
<b>Computer: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6.795	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		645.484	0,20	134.962	Neste Oyj Com NPV		7.274.452	2,29
<b>Elektrizität: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>					<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>				
6.645	Orsted A/S Com DKK10.00		824.491	0,26	38.003	Elisa Oyj Com NPV		1.834.025	0,58
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland - insgesamt</b>				
15.007	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20		971.166	0,31				<b>26.406.300</b>	<b>8,31</b>
<b>Software: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Deutschland: 27,03 % (30. Nov. 2020: 28,36 %)</b> <b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b> <b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b> <b>Autohersteller: 2,65 % (30. Nov. 2020: 3,22 %)</b>				
2.988	SimCorp A/S Com DKK1.00		332.012	0,11	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b> <b>Chemikalien: 2,97 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 4,28 % (30. Nov. 2020: 3,43 %)</b>					<b>50.382 BASF SE Com NPV</b>				
3.102	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00		6.715.081	2,11	536.520	K+S AG Com NPV		6.089.502	1,91
<b>466 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b>					<b>Computer: 0,55 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>				
<b>29.463 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>					<b>11.040 Bechtle AG Class A Com NPV</b>				
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,42 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
<b>18.315.220</b>					<b>46.471 Beiersdorf AG Class A Com NPV</b>				
<b>5,77</b>					<b>Elektrizität: 0,53 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)</b>				
<b>Finnland: 8,31 % (30. Nov. 2020: 6,61 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>171.860 E.ON SE Com NPV</b>				
77.432	Nokian Renkaat Oyj Com NPV		2.508.797	0,79	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					<b>7.330 Vossloh AG Class A Com NPV</b>				
<b>Elektrizität: 1,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				
156.131	Fortum Oyj Com EUR3.40		3.639.414	1,15	<b>50 Sartorius AG Pref NPV</b>				
<b>Forstprodukte und Papier: 1,73 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,65 %)</b> <b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				
264.578	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		3.787.434	1,19	<b>12.357 Kone Oyj Class B Com NPV</b>				
55.203	UPM-Kymmene Oyj Com NPV		1.720.125	0,54	<b>817.292</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>					<b>0,26</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
29.272	Terveystalo Oyj Com NPV		345.995	0,11					
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>									
394.527	Metso Outotec Oyj Com NPV		3.827.701	1,20					
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,26 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)					Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Versicherungen: 1,58 % (30. Nov. 2020: 3,17 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
4.537	Allianz SE Com NPV		977.497	0,31	Israel - insgesamt				
21.429	Hannover Rueck SE Com NPV		3.066.490	0,96	Jersey: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
4.137	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		976.952	0,31	Gesundheitsprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Internet: 2,57 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					98.391	Quotient Ltd Com NPV		334.770	0,10
72.435	Delivery Hero SE Com NPV		8.148.937	2,57	Jersey - insgesamt				
Eisen und Stahl: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Luxemburg: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)				
342.988	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		3.316.694	1,04	Landwirtschaft: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					24.317	Adecoagro SA Com USD1.50		211.417	0,07
Sonstige Fertigung: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)					Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)				
12.265	Siemens AG Com NPV		1.626.830	0,51	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				
Pharmazeutika: 2,11 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)					Telekommunikation: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
32.443	Bayer AG Com NPV		1.670.166	0,53	2.266	Millicom International Cellular SA Com USD1.50		82.845	0,02
34.130	Merck KGaA Com NPV		5.035.881	1,58	Luxemburg - insgesamt				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					Mexiko: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)				
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,36 %)					Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)				
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					105	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV		7.042	0,00
Software: 5,92 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)					Mexiko - insgesamt				
2.097	Nexus AG Class A Com NPV		132.950	0,04	Niederlande: 3,95 % (30. Nov. 2020: 4,38 %)				
164.374	SAP SE Com NPV		18.659.736	5,88	Landwirtschaft: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Telekommunikation: 0,55 % (30. Nov. 2020: 2,40 %)					60.431	ForFarmers NV Com NPV		320.284	0,10
102.622	Deutsche Telekom AG Com NPV		1.743.958	0,55	Autoteile und Ausrüstung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Transportdienstleistungen: 4,52 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)					4.599	Kendrion NV Com EUR2.00		104.168	0,03
257.528	Deutsche Post AG Com NPV		14.370.062	4,52	Getränke: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Deutschland - insgesamt					44.039	Heineken NV Com EUR1.60		4.299.087	1,35
					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Indien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					41	IMCD Group NV Com EURO.16		5.424	0,00
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)				
Indien - insgesamt					2.200	Intertrust NV Com EURO.60		33.176	0,01
					Ingenieurwesen & Bau: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Irland: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					24.499	Arcadis NV Com EURO.02		874.614	0,28
Baustoffe: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
32.185	Johnson Controls International plc Com USD0.01		1.751.597	0,55					
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)									
Irland - insgesamt									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	<b>Lebensmittelprodukte: 0,66 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)</b>				<b>Banken: 2,99 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b>		
15.026	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04	1.115.530	0,35	7.893	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00	83.613	0,03
41.663	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	984.289	0,31	543.884	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	4.987.971	1,57
	<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>			300.271	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	4.415.306	1,39
	<b>Halbleiter: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>		
7.190	ASML Holding NV Com EURO.09	3.934.368	1,24		<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)</b>		
	<b>Telekommunikation: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)</b>		
320.776	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	871.869	0,28		<b>Forstprodukte und Papier: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>		
	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>			23.779	Holmen AB Class B Com SEK25.00	895.249	0,28
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>12.542.809</b>	<b>3,95</b>		<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)</b>		
	<b>Norwegen: 5,48 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)</b>				<b>Gesundheitsprodukte: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>			155.534	Lifco AB Class B Com SEK0.20	2.821.208	0,89
	<b>Versicherungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>				<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>		
112.023	Storebrand ASA Com NOK5.00	919.398	0,29		<b>Investmentgesellschaften: 3,70 % (30. Nov. 2020: 4,11 %)</b>		
	<b>Investmentgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			621.360	Investor AB NPV	11.742.670	3,70
2.582	Aker ASA Class A Com NOK28.00	164.492	0,05		<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>		
	<b>Bergbau: 1,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
988.575	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	5.320.201	1,67	179.468	Epiroc AB Class B Com SEK0.41	2.926.977	0,92
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 3,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
623.963	Equinor ASA Com NOK2.50	11.021.073	3,47		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>		
	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>			130.291	SKF AB Class B Com SEK2.50	2.877.375	0,91
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>17.425.164</b>	<b>5,48</b>		<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>		
	<b>Portugal: 3,40 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 2,66 % (30. Nov. 2020: 2,90 %)</b>		
	<b>Lebensmittelprodukte: 1,27 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>			175.289	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	5.409.888	1,70
109.920	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1.740.034	0,55	144.876	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	3.049.432	0,96
2.934.360	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	2.299.071	0,72		<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,13 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)</b>				<b>Immobilien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)</b>		
664.396	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	6.763.551	2,13	42.126	Castellum AB Class A Com SEK0.50	890.847	0,28
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>10.802.656</b>	<b>3,40</b>		<b>Telekommunikation: 3,49 % (30. Nov. 2020: 2,63 %)</b>		
	<b>Schweden: 16,12 % (30. Nov. 2020: 21,85 %)</b>			753.873	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	8.298.325	2,61
	<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>			258.488	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	2.803.516	0,88
					<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>51.202.377</b>	<b>16,12</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens			
Bestand	Zeitwert	Bestand	Zeitwert	Bestand	Zeitwert	Bestand	Zeitwert	Bestand	Zeitwert	Bestand	Zeitwert	Bestand	Zeitwert	
Schweiz: 15,24 % (30. Nov. 2020: 17,50 %)						Telekommunikation: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)								
Autoteile und Ausrüstung: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						1.914 Swisscom AG Com CHF1.00							880.768	0,28
671	Georg Fischer AG Com CHF1.00	789.634	0,25	<b>Schweiz - insgesamt</b>						<b>48.402.197</b>	<b>15,24</b>			
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)						Vereinigtes Königreich: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)								
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,21 %)						Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						4.588 Luxfer Holdings PLC Com USD0.50							85.782	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,23 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						Bergbau: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)								
53.511	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	2.997.732	0,94	39.077 BHP Group PLC ADR NPV							1.941.625	0,61		
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)						Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)								
Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)						<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>							<b>2.027.407</b>	<b>0,64</b>
Lebensmittelprodukte: 2,84 % (30. Nov. 2020: 3,11 %)						Vereinigte Staaten: 7,86 % (30. Nov. 2020: 7,79 %)								
1.420	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	2.657.680	0,84	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)										
63.120	Nestle SA Com CHF0.10	6.354.534	2,00	Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)										
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 1,14 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)						291 Delta Air Lines Inc Com USD0.0001							11.348	0,00
15.332	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	3.625.277	1,14	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)										
Gesundheitsprodukte: 1,55 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)						Biotechnologie: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)								
16.910	Sonova Holding AG Com CHF0.05	4.918.030	1,55	21 Acceleron Pharma Com USD0.001							2.248	0,00		
Versicherungen: 2,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						58.637 Aldeyra Therapeutics Inc Com USD0.001							600.446	0,19
12.124	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	952.640	0,30	981 Ardelyx Inc Com USD0.001							5.737	0,00		
16.746	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5.720.128	1,80	9.566 Bluebird Bio Inc Com USD0.01							243.483	0,08		
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)						277 Cara Therapeutics Inc Com USD0.001							3.079	0,00
Metallverarbeitung/Metalwaren: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)						107.654 Cerecor Inc Com USD0.001							232.451	0,07
8.746	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	2.195.269	0,69	29.247 CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001							171.274	0,06		
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)						1 Gilead Sciences Inc Com USD0.001							54	0,00
Pharmazeutika: 2,68 % (30. Nov. 2020: 4,80 %)						29.968 Surface Oncology Inc Com USD0.0001							221.577	0,07
90.524	Novartis AG Com CHF0.50	6.497.105	2,04	4.136 Consol Energy Inc Com USD0.01							51.892	0,02		
7.117	Roche Holding AG Com NPV	2.023.923	0,64	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)										
Einzelhandel: 2,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						2.721 Green Dot Corp Class A Com USD0.001							90.332	0,03
19.021	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	1.896.754	0,60	23.186 Lincoln Educational Services Corp Com NPV							146.969	0,05		
70.488	Dufry AG Com CHF5.00	3.597.509	1,13	3.417 Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001							13.918	0,00		
3.082	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	913.173	0,29	Computer: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)										
26.048	Swatch Group AG Com CHF0.45	1.476.998	0,46	42.579 Conduent Inc Com USD0.01							263.975	0,08		
						8 TTEC Holdings Inc Com USD0.01							709	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
Bestand					Bestand					
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
4.310	Oppenheimer Holdings Inc Class A Com USD0.001		176.151	0,06		<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
	<b>Elektronik: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
5.021	Identiv Inc Com USD0.001		63.982	0,02	2.125	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	53.688	0,02		
	<b>Alternative Energien: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Medien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
36.680	Green Plains Inc Com STK USD0.001		956.713	0,30	7.668	News Corp Class B Com NPV	161.118	0,05		
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>				
5.084	Infrastructure and Energy Alternatives Inc Com USD0.0001		48.152	0,02		<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>				
	<b>Forstprodukte und Papier: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					10.123	Penn Virginia Corp Com NPV	159.630	0,05	
10.166	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001		140.269	0,04		<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
	<b>Gesundheitsprodukte: 2,53 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					<b>Pipelines: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
42.390	Abbott Laboratories Com NPV		4.044.324	1,27	6.740	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV	60.143	0,02		
20.732	Avita Medical Inc Com NPV		306.236	0,10		<b>Einzelhandel: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>				
16.415	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01		247.303	0,08	6.824	Bassett Furniture Industries Inc Com USD5.00	169.058	0,05		
7.549	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10		3.445.935	1,08	3.437	Carvana Co Class C Com USD0.001	745.196	0,24		
	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					6.699	ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001	58.736	0,02	
	<b>Versicherungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>					1.843	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	43.141	0,01	
3.236	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		766.064	0,24		<b>Halbleiter: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
11.713	Donegal Group Inc Class A Com USD0.01		146.478	0,05	1	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	66	0,00		
26	Travelers Cos Inc Com NPV		3.396	0,00	3.956	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	134.083	0,04		
	<b>Internet: 2,34 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)</b>					<b>Software: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>				
384	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		740.220	0,23	3.813	DarioHealth Corp Com NPV	50.740	0,02		
45	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		88.758	0,03	10.668	Immersion Corp Com USD0.001	74.602	0,02		
336	Amazon.com Inc Com USD0.01		885.741	0,28		<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
30.914	Expedia Group Inc Com USD0.001*		4.474.078	1,41		<b>Transportdienstleistungen: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3.096	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		832.412	0,26	12.745	FedEx Corp Com USD0.10	3.281.604	1,03		
4.732	Groupon Inc Com USD0.0001		182.871	0,06	1.688	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	96.380	0,03		
6.250	Tripadvisor Inc Com USD0.001		222.110	0,07		<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>24.962.012</b>	
	<b>Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>318.496.737</b>	
3.972	New Mountain Finance Corporation Com USD0.01		43.142	0,01					<b>100,26</b>	

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 12.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Outperformance Swaps**: -0,25 % (30. Nov. 2020: -0,30 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	351.620	0,11
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>351.620</b>	<b>0,11</b>
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(586.618)	(0,18)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(218.922)	(0,07)
Société Générale	EUR	28.02.2022	(344.102)	(0,11)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(1.149.642)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(798.022)</b>	<b>(0,25)</b>

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>317.698.715</b>	<b>100,01</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	175	0,00
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(47.287)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	317.651.603	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den EURO STOXX 50 Net TR Index oder eine Version des EURO STOXX 50 Net TR Index ab, die eine niedrigere Quellensteuer aufweist, als es gewöhnlich im Referenzindex der Fall ist.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
38.664.715.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
279.365.636.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Ungeprüfte Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,41
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,11
Sonstige Vermögenswerte	4,48
	<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Europe UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	25.286.758	(65.208.339)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>25.286.758</b>	<b>(65.208.339)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(156.358)	(430.734)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>25.130.400</b>	<b>(65.639.073)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>25.130.400</b>	<b>(65.639.073)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>25.130.400</b>	<b>(65.639.073)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	98.517.619	235.124.465
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	135	195
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	9.371	73.888.396
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>98.527.125</b>	<b>309.013.056</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(304.532)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(15.476)	(73.909.167)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(320.008)</b>	<b>(73.909.167)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>98.207.117</b>	<b>235.103.889</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		235.103.889	508.634.729
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		25.130.400	(65.639.073)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		2.508.270	129.702.608
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(164.535.442)	(187.203.322)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(162.027.172)</b>	<b>(57.500.714)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>98.207.117</b>	<b>385.494.942</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		5.015.224.474	4.452.184.095
Kauf von Anlagen		(4.852.927.291)	(4.400.614.682)
Gezahlte Managementgebühren		(171.011)	(411.749)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>162.126.172</b>	<b>51.157.664</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		2.508.270	129.702.608
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(164.535.442)	(187.203.322)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(162.027.172)</b>	<b>(57.500.714)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>99.000</b>	<b>(6.343.050)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		195	5.851.016
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(99.060)	492.179
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>135</b>	<b>145</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des MSCI Europe TR Net Index) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein um Streubesitz adjustierter Marktkapitalisierungsreferenzindex, der die Aktienperformance der entwickelten Märkte in Europa messen soll.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI Europe TR Net Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum	Referenzindexstand zum	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
31. Mai 2021	31. Mai 2021	1 %	EUR
31.927,747150	3.076,11	3.045,35	(982.132,30)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindex-einheiten zum	Referenzindexstand zum	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
30. November 2020	30. November 2020	1 %	EUR
88.924,099155	2.644,11	2.617,66	(2.351.246,55)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	9.363	-	9.363
Antizipative Passiva			
	-	6.113	6.113
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	98.207.117	-	98.207.117
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>98.216.480</b>	<b>6.113</b>	<b>98.222.593</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	73.888.401	-	73.888.401
Antizipative Passiva			
	-	20.766	20.766
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	235.103.889	-	235.103.889
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>308.992.290</b>	<b>20.766</b>	<b>309.013.056</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	304.532	-	-

Zum 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	98.475.769	-	-
- Derivate	-	41.850	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>98.475.769</b>	<b>41.850</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	304.532	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>304.532</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	234.948.091	-	-
- Derivate	-	176.374	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>234.948.091</b>	<b>176.374</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	29.317.987	(25.087.919)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(5.544.473)	(40.764.094)
Nettowährungs(verluste)/-gewinne	(99.060)	492.179
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	2.051.360	2.759.396
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(439.056)	(2.607.901)
	<b>25.286.758</b>	<b>(65.208.339)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	156.358	430.734
	<b>156.358</b>	<b>430.734</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	135	195
	<b>135</b>	<b>195</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	9.371	73.888.396
	<b>9.371</b>	<b>73.888.396</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	6.113	20.766
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	9.363	73.888.401
	<b>15.476</b>	<b>73.909.167</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 30. November 2019 keine Dividendenerträge erhalten Mai 2021 (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.027.451	2.143.578	2.143.578
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	10.165	661.771	656.771
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(668.359)	(1.777.898)	(919.195)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>369.257</b>	<b>1.027.451</b>	<b>1.881.154</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	98.207.117	235.103.889	385.494.942
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	265,9587	228,8225	204,9247

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI Europe UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 100,28 % (30. Nov. 2020: 99,93 %)				Kanada: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)			
Argentinien: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Freizeit: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
35.108 YPF SA ADR NPV	134.959	0,14		3.901 BRP Inc Com NPV	269.064	0,27	
<b>Argentinien - insgesamt</b>	<b>134.959</b>	<b>0,14</b>		<b>Bergbau: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
Österreich: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				3.168 Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV	112.272	0,12	
Banken: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>			
652 Raiffeisen Bank International AG Com NPV	12.694	0,02		<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
<b>Elektrizität: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>381.336</b>	<b>0,39</b>	
1.594 EVN AG Class A Com NPV	31.657	0,03		<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)</b>			
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)</b>			
<b>Eisen und Stahl: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	-	-	
850 Voestalpine AG Class A Com NPV	31.416	0,03		<b>Chile: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>75.767</b>	<b>0,08</b>		<b>Chile - insgesamt</b>	-	-	
Belgien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)				<b>Dänemark: 1,55 % (30. Nov. 2020: 3,07 %)</b>			
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>				<b>Banken: 0,67 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)</b>			
<b>Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				43.132 Danske Bank A/S Com DKK10.00	655.332	0,67	
225 KBC Ancora Com NPV	8.573	0,01		<b>Biotechnologie: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				63 Genmab A/S Com DKK1.00	20.864	0,02	
51 Melexis NV Com NPV	4.355	0,00		<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)</b>			
<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>12.928</b>	<b>0,01</b>		<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
Brasilien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				27 Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	2.565	0,00	
<b>Getränke: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Elektrizität: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
17.816 Ambev SA ADR NPV	50.418	0,05		314 Orsted A/S Com DKK10.00	38.960	0,04	
<b>Brasilien - insgesamt</b>	<b>50.418</b>	<b>0,05</b>		<b>Pharmazeutika: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
Britische Jungferninseln: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				675 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	43.682	0,05	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1.212 Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00	79.105	0,08		39 SimCorp A/S Com DKK1.00	4.333	0,00	
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>	<b>79.105</b>	<b>0,08</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Transportdienstleistungen: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
317	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00		686.229	0,70					
11	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00		24.892	0,02	11.986	Daimler AG Com NPV	912.974	0,93	
245	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00		48.507	0,05	14.310	Volkswagen AG Pref NPV	3.268.404	3,33	
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,70 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)</b>				
					5.690 Continental AG Class A Com NPV				
					<b>Chemikalien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
					628 BASF SE Com NPV				
					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
31.557	Nokian Renkaat Oyj Com NPV		1.022.447	1,04	186	Sixt SE Pref NPV	14.006	0,01	
<b>Forstprodukte und Papier: 0,31 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b>					<b>Computer: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
21.517	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		308.016	0,31	746	Bechtle AG Class A Com NPV	117.569	0,12	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>					<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7.339 Beiersdorf AG Class A Com NPV				
360	Terveystalo Oyj Com NPV		4.255	0,01	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.553	Outokumpu Oyj Com NPV		7.102	0,01	11	Sartorius AG Pref NPV	4.455	0,01	
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
4.306	Metso Outotec Oyj Com NPV		41.777	0,04	<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,55 %)</b>				
620	Kone Oyj Class B Com NPV		41.007	0,04	<b>Versicherungen: 1,81 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					201 Allianz SE Com NPV				
5.061	Uponor Oyj Com NPV		124.298	0,13	1.676	Hannover Rueck SE Com NPV	239.836	0,24	
450	Wartsila Oyj Abp Com NPV		4.972	0,00	6.345	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.498.372	1,53	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Internet: 6,39 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)</b>				
154	Huhtamaki Oyj Com NPV		5.913	0,01	55.743	Delivery Hero SE Com NPV	6.271.087	6,39	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					2.536 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV				
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,95 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					1.576 Norma Group SE Com NPV				
					<b>Sonstige Fertigung: 3,37 % (30. Nov. 2020: 6,44 %)</b>				
					24.959 Siemens AG Com NPV				
					<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)</b>				
<b>Deutschland: 34,62 % (30. Nov. 2020: 43,91 %)</b>					74.356				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,12 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)</b>					0,08				
572	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		120.692	0,12	3.310.562				
					3,37				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Pharmazeutika: 9,17 % (30. Nov. 2020: 5,21 %)</b>					<b>Mexiko: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
56.176	Bayer AG Com NPV		2.891.940	2,95	<b>Getränke: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
41.423	Merck KGaA Com NPV		6.111.964	6,22	4.758	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR NPV	190.764	0,20	
<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					905 Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV				
<b>Software: 0,05 % (30. Nov. 2020: 3,31 %)</b>					<b>Mexiko - insgesamt</b>				
444	SAP SE Com NPV		50.403	0,05	<b>251.460 0,26</b>				
<b>Telekommunikation: 4,51 % (30. Nov. 2020: 3,24 %)</b>					<b>Niederlande: 3,38 % (30. Nov. 2020: 3,48 %)</b>				
110.069	ADVA Optical Networking SE Com NPV		1.223.967	1,24	<b>Getränke: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
188.758	Deutsche Telekom AG Com NPV		3.207.754	3,27	415	Heineken NV Com EUR1.60	40.512	0,04	
<b>Transportdienstleistungen: 3,23 % (30. Nov. 2020: 6,47 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
56.834	Deutsche Post AG Com NPV		3.171.337	3,23	312	IMCD Group NV Com EUR0.16	41.278	0,04	
<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>895 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50</b>				
<b>33.997.998 34,62</b>					<b>134.876 0,14</b>				
<b>Indien: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Banken: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
95.588	ICICI Bank Ltd ADR NPV		1.408.040	1,43	46.303	Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10	111.405	0,11	
<b>Indien - insgesamt</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>1.408.040 1,43</b>					450 Just Eat Takeaway.com NV Com EUR0.04				
<b>Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,17 %)</b>					<b>1.824 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,17 %)</b>					<b>374 Sligro Food Group NV Com EUR0.06</b>				
<b>Irland - insgesamt</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>- -</b>					<b>Freizeit: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>					<b>3.128 Basic-Fit NV Com EUR0.06</b>				
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
<b>Israel - insgesamt</b>					<b>Pharmazeutika: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>- -</b>					7.653 UniQure NV Com EUR0.05				
<b>Liberia: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,14 % (30. Nov. 2020: 3,22 %)</b>				
<b>Liberia - insgesamt</b>					<b>247 ASML Holding NV Com EUR0.09</b>				
<b>- -</b>					<b>Telekommunikation: 2,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Luxemburg: 2,29 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>					<b>891.258 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04</b>				
<b>Landwirtschaft: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Niederlande - insgesamt</b>				
15.049	Adecoagro SA Com USD1.50		130.840	0,13	<b>3.314.744 3,38</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>					<b>Norwegen: 0,10 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)</b>				
<b>Öl- und Gasdienstleister: 2,16 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
265.998	Subsea 7 SA Com USD2.00		2.120.341	2,16	117 Salmar ASA Com NOK0.25				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					<b>7.065 0,01</b>				
<b>2.251.181 2,29</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Versicherungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3.737	Storebrand ASA Com NOK5.00		30.670	0,03	1.768	Getinge AB Class B Com SEK0.50	51.095	0,05	
<b>Bergbau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>					8 Lifco AB Class B Com SEK0.20 145 0,00				
10.251	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		55.168	0,06	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>				
<b>Norwegen - insgesamt</b>					<b>Investmentgesellschaften: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
					6 Investor AB NPV 113 0,00				
<b>Portugal: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					24.924 L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV 1.281.790 1,31				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>				
7.435	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00		117.696	0,12	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
6.813	Sonae SGPS SA Com EUR1.00		5.338	0,01	55 SKF AB Class B Com SEK2.50 1.215 0,00				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
131	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		1.334	0,00	1.357 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84 41.881 0,04				
<b>Portugal - insgesamt</b>					33.575 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00 706.705 0,72				
					<b>Immobilien: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>					54.992 Castellum AB Class A Com SEK0.50 1.162.927 1,18				
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>					<b>Telekommunikation: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Singapur - insgesamt</b>					380 Tele2 AB Class B Com SEK1.25 4.183 0,00				
					6.278 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00 68.090 0,07				
<b>Südafrika: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Schweden - insgesamt</b>				
<b>Bergbau: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					5.434.703 5,53				
34.222	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV		665.323	0,68	<b>Schweiz: 27,78 % (30. Nov. 2020: 9,24 %)</b>				
<b>Südafrika - insgesamt</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					44 Georg Fischer AG Com CHF1.00 51.779 0,05				
<b>Schweden: 5,53 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
28.290	Saab AB Class B Com NPV		669.409	0,68	1.848 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05 829.389 0,84				
<b>Autohersteller: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,63 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)</b>				
233	Volvo AB Class B Com SEK1.20		4.989	0,01	46.152 Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02 2.585.475 2,63				
<b>Banken: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Elektronik: 3,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3.233	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		29.650	0,03	25.894 Garmin Ltd Com CHF0.10 3.012.442 3,07				
1.982	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		29.144	0,03	<b>Lebensmittelprodukte: 6,93 % (30. Nov. 2020: 6,38 %)</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					384 Barry Callebaut AG Com CHF0.02 718.697 0,73				
30	Avanza Bank Holding Com NPV		834	0,00	60.498 Nestle SA Com CHF0.10 6.090.567 6,20				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
30.493	Skanska AB Class B Com NPV		701.385	0,72					
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>									
31.591	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		681.148	0,69					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Autohersteller: 4,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
124	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate		29.320	0,03	82.604	General Motors Co Class C Com USD0.01	4.007.069	4,08	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Banken: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>				
21	Sonova Holding AG Com CHF0.05		6.107	0,01	14.937	Alaska Air Group Inc Com USD0.01	845.410	0,86	
<b>Versicherungen: 3,13 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>					<b>Biotechnologie: 7,17 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
8.995	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		3.072.528	3,13	6.692	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	114.831	0,12	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>				
1.544	Bucher Industries AG Com CHF0.20		693.936	0,71	3.756	Acceleron Pharma Com USD0.001	402.096	0,41	
135	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50		45.180	0,04	2.505	Aldeyra Therapeutics Inc Com USD0.001	25.651	0,02	
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 8,62 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Kohle: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
42.222	Novartis AG Com CHF0.50		3.030.365	3,09	20.748	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	2.996.000	3,05	
19.100	Roche Holding AG Com NPV		5.431.632	5,53	3.887	Cardiff Oncology Inc Com USD0.0001	26.705	0,03	
<b>Immobilien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>				
35	Allreal Holding AG Com CHF50.00		5.895	0,01	12.989	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	3.590.686	3,66	
<b>Einzelhandel: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>				
7.733	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		771.127	0,78	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>				
17.869	Dufry AG Com CHF5.00		911.983	0,93	<b>Kohle: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Schweiz - insgesamt</b>					<b>27.286.422</b>				
<b>27,78</b>					<b>31.008</b>				
<b>Vereinigtes Königreich: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Consol Energy Inc Com USD0.01</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>389.042</b>				
1.097	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50		20.511	0,02	<b>0,40</b>				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					<b>5.503</b>				
<b>20.511</b>					<b>Lincoln Educational Services Corp Com NPV</b>				
<b>0,02</b>					<b>34.882</b>				
<b>Vereinigte Staaten: 20,17 % (30. Nov. 2020: 19,45 %)</b>					<b>2.047</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					<b>Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001</b>				
<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>8.338</b>				
1	Philip Morris International Inc Com NPV		79	0,00	<b>0,01</b>				
<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>					<b>Computer: 1,26 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>11.112</b>				
<b>0,00 %</b>					<b>Manhattan Associates Inc Com USD0.01</b>				
<b>0,02</b>					<b>1.235.848</b>				
<b>0,07</b>					<b>Vertrieb/Großhandel: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>0,06</b>					<b>13.969</b>				
<b>0,05</b>					<b>LKQ Corp Com USD0.01</b>				
<b>0,10</b>					<b>582.227</b>				
<b>0,07</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>0,06</b>					<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				
<b>0,05</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>0,02</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>0,01</b>					<b>4.390</b>				
<b>0,01</b>					<b>ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01</b>				
<b>0,01</b>					<b>66.138</b>				
<b>0,01</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,06 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)</b>				
<b>0,01</b>					<b>5.197</b>				
<b>0,01</b>					<b>Neuronetics Inc Com USD0.01</b>				
<b>0,01</b>					<b>57.681</b>				
<b>0,01</b>					<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>0,01</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR		% des Nettovermögens
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					
<b>Internet: 3,85 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>					
22	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	42.408	0,04		
15	Amazon.com Inc Com USD0.01	39.542	0,04		
23.276	Expedia Group Inc Com USD0.001	3.368.657	3,43		
580	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	155.943	0,16		
4.440	Groupon Inc Com USD0.0001	171.586	0,18		
1	Twitter Inc Com USD0.000005	47	0,00		
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>					
15.253	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	385.364	0,39		
<b>Medien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
129	Walt Disney Co Com USD0.01	18.849	0,02		
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>					
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					
<b>Einzelhandel: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>					
2.669	Bassett Furniture Industries Inc Com USD5.00	66.122	0,07		
5.657	Darden Restaurants Inc Com NPV	662.702	0,67		
8.500	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	198.969	0,20		
<b>Sparkassen: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					
9.487	People's United Financial Inc Com USD0.01	146.730	0,15		
<b>Halbleiter: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					
256	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	16.767	0,02		
<b>Software: 0,15 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b>					
3.173	DarioHealth Corp Com NPV	42.224	0,04		
76.318	Genius Brands International Inc Com USD0.001	109.859	0,11		
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,68 %)</b>					
<b>Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,29 %)</b>					
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>19.808.452</b>	<b>20,17</b>	
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>98.475.769</b>	<b>100,28</b>	

  

Outperformance Swaps**: -0,27 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	33.397	0,03	
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	1.457	0,00	
Société Générale	EUR	28.02.2022	6.996	0,01	
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>41.850</b>	<b>0,04</b>	
<b>Goldman Sachs International</b>			<b>EUR</b>	<b>24.02.2022</b>	<b>(304.532) (0,31)</b>
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(304.532)</b>	<b>(0,31)</b>	
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(262.682)</b>	<b>(0,27)</b>	

  

Gesamtvermögen			% des Gesamtvermögens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>98.213.087 100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>135 0,00</b>
<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>			<b>(6.105) (0,01)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>98.207.117 100,00</b>

  

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Europe Total Return Net Index oder eine Version des MSCI Europe Total Return Net Index ab, die eine niedrigere Quellensteuer aufweist, als es gewöhnlich im Referenzindex der Fall ist.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps	
4.672.497.	
Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps	
93.217.668.	

  

Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			99,95
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0,00
Derivative Finanzinstrumente			0,04
Sonstige Vermögenswerte			0,01
			<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.013.677	(10.423.556)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.013.677</b>	<b>(10.423.556)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(10.908)	(116.585)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.002.769</b>	<b>(10.540.141)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.002.769</b>	<b>(10.540.141)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.002.769</b>	<b>(10.540.141)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	5.476.882	6.062.815
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	114	148
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	992	29
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>5.477.988</b>	<b>6.062.992</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(7.729)	(29.829)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.603)	(1.447)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(9.332)</b>	<b>(31.276)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>5.468.656</b>	<b>6.031.716</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		6.031.716	73.053.642
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.002.769	(10.540.141)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		998.150	3.356.110
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.563.979)	(1.630.238)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(1.565.829)</b>	<b>1.725.872</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>5.468.656</b>	<b>64.239.373</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		32.218.780	293.997.592
Kauf von Anlagen		(30.642.005)	(290.813.156)
Gezahlte Managementgebühren		(11.644)	(123.127)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.565.131</b>	<b>3.061.309</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		998.150	3.356.110
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.563.979)	(6.417.444)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(1.565.829)</b>	<b>(3.061.334)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(698)</b>	<b>(25)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		148	152
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		664	(1)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>114</b>	<b>126</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe Mid 200 Net TR Index) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex soll repräsentativ für Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung in Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Island, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, der Schweiz, Spanien und im Vereinigten Königreich sein.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe Mid 200 Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum	Referenzindexstand zum	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
31. Mai 2021	31. Mai 2021	1 %	EUR
4.727,856695	1.156,82	1.145,25	(54.692,79)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindex-einheiten zum	Referenzindexstand zum	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
30. November 2020	30. November 2020	1 %	EUR
6.121,841923	985,50	975,65	(60.330,75)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als		Insgesamt
	7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	980	-	980
Antizipative Passiva	-	623	623
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.468.656	-	5.468.656
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>5.469.636</b>	<b>623</b>	<b>5.470.259</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als		Insgesamt
	7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	88	-	88
Antizipative Passiva	-	1.359	1.359
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	6.031.716	-	6.031.716
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>6.031.804</b>	<b>1.359</b>	<b>6.033.163</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	7.729	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	29.829	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	5.423.904	-	-
- Derivate	-	52.978	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.423.904</b>	<b>52.978</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	7.729	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>7.729</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	6.045.788	-	-
- Derivate	-	17.027	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.045.788</b>	<b>17.027</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	29.829	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>29.829</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.530.048	(4.105.785)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(247.865)	(3.557.916)
Nettowährungsgewinne/(-verluste)	664	(1)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(327.222)	(3.087.655)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	58.052	327.801
	<b>1.013.677</b>	<b>(10.423.556)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	10.908	116.585
	<b>10.908</b>	<b>116.585</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	114	148
	<b>114</b>	<b>148</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	992	29
	<b>992</b>	<b>29</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	623	1.359
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	980	88
	<b>1.603</b>	<b>1.447</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	63.829	766.412	766.412
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	10.000	54.118	40.441
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(24.444)	(756.701)	(17.628)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>49.385</b>	<b>63.829</b>	<b>789.225</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	5.468.656	6.031.716	64.239.373
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	110,7352	94,4981	81,3955

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 99,18 % (30. Nov. 2020: 100,23 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
<b>Österreich: 3,39 % (30. Nov. 2020: 2,56 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Banken: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.914	NPV	Raiffeisen Bank International AG Com	56.736	1,04	1.009	Per Aarsleff Holding A/S Com DKK2.00	40.022	0,73	
252	EVN AG Class A Com NPV		5.005	0,09	195	Demant A/S Com DKK0.20	8.747	0,16	
3.345	Voestalpine AG Class A Com NPV		123.631	2,26	678	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	43.876	0,80	
<b>Elektrizität: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>Software: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 1,94 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>185.372</b>	<b>3,39</b>	3	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	6.494	0,12	
<b>Belgien: 0,06 % (30. Nov. 2020: 2,89 %)</b>					4	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	9.052	0,17	
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>					456	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	90.282	1,65	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>					<b>Finnland: 12,80 % (30. Nov. 2020: 8,63 %)</b>				
<b>Halbleiter: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
38	Melexis NV Com NPV		3.245	0,06	2.549	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	82.588	1,51	
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>3.245</b>	<b>0,06</b>	<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				
<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 3,85 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)</b>				
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>					14.703	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	210.473	3,85	
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>				
<b>Dänemark: 11,04 % (30. Nov. 2020: 6,61 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Banken: 2,79 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>					7.511	Terveystalo Oyj Com NPV	88.780	1,62	
2.553	Danske Bank A/S Com DKK10.00		38.789	0,71	<b>Eisen und Stahl: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.352	Jyske Bank A/S Com DKK10.00		56.626	1,03	9.519	Outokumpu Oyj Com NPV	43.530	0,80	
6.202	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		57.206	1,05	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 2,18 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
<b>Biotechnologie: 2,48 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>					12.313	Metso Outotec Oyj Com NPV	119.461	2,18	
410	Genmab A/S Com DKK1.00		135.779	2,48	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,75 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)</b>				
<b>Computer: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					623	Kone Oyj Class B Com NPV	41.205	0,75	
48	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		4.560	0,09	<b>Elektrizität: 0,70 % (30. Nov. 2020: 1,63 %)</b>				
310	Orsted A/S Com DKK10.00		38.464	0,70	<b>Österreich: 3,39 % (30. Nov. 2020: 2,56 %)</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert				Bestand	Zeitwert			
<b>Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
432	Wartsila Oyj Abp Com NPV		4.774	0,09	822	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	7.949	0,15	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				
764	Huhtamaki Oyj Com NPV		29.338	0,54	<b>Sonstige Fertigung: 2,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>					1.129	Siemens AG Com NPV	149.750	2,74	
<b>Telekommunikation: 1,46 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>					<b>Verpackungen und Behälter: 1,46 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b>				
1.659	Elisa Oyj Com NPV		80.063	1,46	884	Gerresheimer AG Class A Com NPV	80.002	1,46	
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>Pharmazeutika: 7,73 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)</b>				
					3.181	Bayer AG Com NPV	163.758	2,99	
<b>Deutschland: 30,20 % (30. Nov. 2020: 28,81 %)</b>					1.755	Merck KGaA Com NPV	258.950	4,74	
<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>Immobilien: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>					1.012	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	24.693	0,45	
29	Adidas AG Class A Com NPV		8.652	0,16	<b>Einzelhandel: 2,21 % (30. Nov. 2020: 1,66 %)</b>				
<b>Autohersteller: 2,25 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b>					1.330	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	120.830	2,21	
539	Volkswagen AG Pref NPV		123.108	2,25	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b>					<b>Software: 0,06 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,79 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)</b>					28	SAP SE Com NPV	3.179	0,06	
645	BASF SE Com NPV		42.996	0,79	<b>Telekommunikation: 1,51 % (30. Nov. 2020: 1,92 %)</b>				
<b>Computer: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					4.623	Deutsche Telekom AG Com NPV	78.563	1,44	
73	Bechtle AG Class A Com NPV		11.505	0,21	186	Freenet AG Com NPV	4.181	0,07	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,75 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 2,24 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>				
424	Beiersdorf AG Class A Com NPV		41.060	0,75	2.200	Deutsche Post AG Com NPV	122.760	2,24	
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>					<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Alternative Energien: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>									
1.214	Nordex SE Com NPV		23.054	0,42	<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,90 %)</b>					<b>Israel - insgesamt</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>									
<b>Versicherungen: 4,71 % (30. Nov. 2020: 1,97 %)</b>					<b>Luxemburg: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
342	Allianz SE Com NPV		73.684	1,35	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.220	Hannover Rueck SE Com NPV		174.582	3,19	<b>755 Subsea 7 SA Com USD2.00</b>				
<b>Muenchener Rueckversicherungs-</b>					<b>Luxemburg - insgesamt</b>				
39	Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		9.210	0,17					
<b>Internet: 2,36 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)</b>									
1.146	Delivery Hero SE Com NPV		128.925	2,36					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR		Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR	
Niederlande: 10,11 % (30. Nov. 2020: 4,96 %)					Immobilien: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)				
416	Heineken NV Com	EUR1.60	40.610	0,74	3.493	Selvaag Bolig ASA Com	NOK2	21.635	0,39
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)					Norwegen - insgesamt				
Chemikalien: 2,09 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)					196.583				
334	IMCD Group NV Com	EUR0.16	44.188	0,81	Portugal: 0,79 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)				
466	Koninklijke DSM NV Com	EUR1.50	70.226	1,28	Lebensmittelprodukte: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					36.719				
579	Intertrust NV Com	EUR0.60	8.731	0,16	Sonae SGPS SA Com				
Ingenieurwesen & Bau: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					EUR1.00				
1.281	Heijmans NV	EUR0.30	16.935	0,31	28.769				
23.130	Koninklijke Bam Groep NV Com	EUR0.10	55.651	1,02	0,52				
Lebensmittelprodukte: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Forstprodukte und Papier: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
Koninklijke Ahold Delhaize NV Com					1.495				
1.830	EURO.01		43.234	0,79	Altri SGPS SA Com				
Freizeit: 0,86 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)					EUR0.13				
1.169	Basic-Fit NV Com	EUR0.06	46.853	0,86	8.559				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					0,16				
1.385	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com	EUR0.02	41.356	0,75	Öl- und Gasgesellschaften: 0,11 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)				
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,59 %)					572				
Halbleiter: 1,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Galp Energia SGPS SA Com				
183	ASML Holding NV Com	EUR0.09	100.138	1,83	EUR1.00				
Telekommunikation: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					5.823				
31.344	Koninklijke KPN NV Com	EUR0.04	85.193	1,56	0,11				
Niederlande - insgesamt					Portugal - insgesamt				
553.115					43.151				
10,11					0,79				
Norwegen: 3,59 % (30. Nov. 2020: 2,55 %)					Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Spanien - insgesamt				
754	Salmar ASA Com	NOK0.25	45.530	0,83	-				
Versicherungen: 0,79 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)					-				
5.256	Storebrand ASA Com	NOK5.00	43.137	0,79	Schweden: 9,27 % (30. Nov. 2020: 17,19 %)				
Bergbau: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)				
17.967	Elkem ASA Com	NOK5.00	52.886	0,97	220				
744	Norsk Hydro ASA Com	NOK1.10	4.004	0,07	Volvo AB Class B Com				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					SEK1.20				
1.664	Equinor ASA Com	NOK2.50	29.391	0,54	4.711				
Norwegen - insgesamt					0,09				
3.59					Banken: 0,84 % (30. Nov. 2020: 3,13 %)				
3.59					4.462				
3.59					Svenska Handelsbanken AB Class A Com				
3.59					NPV				
3.59					40.921				
3.59					0,75				
3.59					334				
3.59					Swedbank AB Class A Com				
3.59					SEK22.00				
3.59					4.911				
3.59					0,09				
3.59					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
3.59					4.059				
3.59					Avanza Bank Holding Com				
3.59					NPV				
3.59					112.861				
3.59					2,06				
3.59					Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)				
3.59					301				
3.59					Skanska AB Class B Com				
3.59					NPV				
3.59					6.923				
3.59					0,13				
3.59					Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
3.59					Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
3.59					Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
3.59					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				
3.59					205				
3.59					Sandvik AB Class A Com				
3.59					SEK1.20				
3.59					4.420				
3.59					0,08				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden			Schweiz				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	<b>Gesundheitsprodukte: 1,54 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>				<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>		
2.752	Getinge AB Class B Com SEK0.50	79.532	1,46		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
248	Lifco AB Class B Com SEK0.20	4.499	0,08	17	SGS SA Com CHF1.00	43.335	0,79
	<b>Investmentgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)</b>				<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,73 % (30. Nov. 2020: 2,36 %)</b>		
52	Investor AB NPV	983	0,02	558	VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	39.785	0,73
	<b>Eisen und Stahl: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Alternative Energien: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
9.432	SSAB AB Class A Com SEK8.80	40.255	0,74	186.483	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	85.560	1,56
	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>		
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>			477	Nestle SA Com CHF0.10	48.022	0,88
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>		
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b>				<b>Gesundheitsprodukte: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>		
	<b>Sonstige Fertigung: 1,19 % (30. Nov. 2020: 2,13 %)</b>			4	Sonova Holding AG Com CHF0.05	1.163	0,02
1.893	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	58.423	1,07	4	Straumann Holding AG Com CHF0.10	5.120	0,10
329	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	6.925	0,12		<b>Versicherungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 2,70 %)</b>		
	<b>Pharmazeutika: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>				Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.149	0,11
2.873	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	39.658	0,72	18			
	<b>Immobilien: 0,81 % (30. Nov. 2020: 2,03 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,05 %)</b>		
2.100	Castellum AB Class A Com SEK0.50	44.409	0,81		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>		
	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				<b>Verpackungen und Behälter: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Telekommunikation: 1,05 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>			750	Vetropack Holding AG Com CHF1.00	39.151	0,72
5.315	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	57.646	1,05		<b>Pharmazeutika: 0,72 % (30. Nov. 2020: 3,28 %)</b>		
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>507.077</b>	<b>9,27</b>	138	Roche Holding AG Com NPV	39.244	0,72
	<b>Schweiz: 9,06 % (30. Nov. 2020: 16,49 %)</b>				<b>Immobilien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>		
	<b>Werbung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			29	Allreal Holding AG Com CHF50.00	4.884	0,09
40	APG SGA SA Com CHF2.60	8.585	0,16		<b>Einzelhandel: 2,89 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>		
	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			223	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	22.237	0,40
6	Georg Fischer AG Com CHF1.00	7.061	0,13	2.301	Dufry AG Com CHF5.00	117.437	2,15
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,67 %)</b>			1.812	Mobilezone Holding AG Com CHF0.01	18.489	0,34
	<b>Biotechnologie: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>		
20	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	8.976	0,16		<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>495.198</b>	<b>9,06</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps**: 0,83 % (30. Nov. 2020: -0,21 %)				
Bestand	Zeitwert				Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Vereinigtes Königreich: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	35.957	0,66
<b>Bergbau: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	3.575	0,06
559	BHP Group PLC ADR NPV		27.775	0,51	Société Générale	EUR	28.02.2022	13.446	0,25
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			<b>27.775</b>	<b>0,51</b>	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>52.978</b>	<b>0,97</b>
<b>Vereinigte Staaten: 8,25 % (30. Nov. 2020: 5,46 %)</b>					Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(7.729)	(0,14)
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(7.729)</b>	<b>(0,14)</b>
260	Gartner Inc Com USD0.0005		49.301	0,90	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>45.249</b>	<b>0,83</b>
<b>Computer: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
3.163	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01		41.289	0,76					
<b>Unterhaltung: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
1.067	Six Flags Entertainment Corp Com NPV		39.647	0,72	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>				
<b>Versicherungen: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
76	Alleghany Corp Com USD1.00		44.542	0,81	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>				
173	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		40.955	0,75					
<b>Internet: 4,27 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>					<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>				
1	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		1.928	0,04					
21	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		41.420	0,76	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>				
15	Amazon.com Inc Com USD0.01		39.542	0,72					
17	Booking Holdings Inc Com USD0.008		32.836	0,60					
292	Expedia Group Inc Com USD0.001		42.260	0,77					
247	F5 Networks Inc Com NPV		37.461	0,69					
141	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		37.910	0,69					
1	Twitter Inc Com USD0.000005		47	0,00					
<b>Medien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)</b>									
2	Walt Disney Co Com USD0.01		292	0,01					
<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>									
<b>Halbleiter: 0,03 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b>									
27	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		1.768	0,03					
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
9	USA Truck Inc Com USD0.01		113	0,00					
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>451.311</b>	<b>8,25</b>					
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>5.423.904</b>	<b>99,18</b>					
					<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					Derivative Finanzinstrumente				
					Sonstige Vermögenswerte				
					<b>100,00</b>				

# Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	456.822	(340.878)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>456.822</b>	<b>(340.878)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(3.897)	(5.181)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>452.925</b>	<b>(346.059)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>452.925</b>	<b>(346.059)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>452.925</b>	<b>(346.059)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.412.208	3.333.877
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	161	124
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	5.610	417.154
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.417.979</b>	<b>3.751.155</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(5.955)	(23.679)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(5.887)	(417.534)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(11.842)</b>	<b>(441.213)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.406.137</b>	<b>3.309.942</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		3.309.942	3.236.846
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		452.925	(346.059)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		669.550	-
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.026.280)	-
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(1.356.730)</b>	<b>-</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>2.406.137</b>	<b>2.890.787</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		14.036.188	9.838.736
Kauf von Anlagen		(12.675.881)	(9.832.452)
Gezahlte Managementgebühren		(4.036)	(5.218)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.356.271</b>	<b>1.066</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		669.550	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.026.280)	-
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(1.356.730)</b>	<b>-</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(459)</b>	<b>1.066</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		124	187
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		496	(1.061)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>161</b>	<b>192</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlusssalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe Small 200 Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex soll repräsentativ für Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung in Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Island, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, der Schweiz, Spanien und im Vereinigten Königreich sein.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe Small 200 Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte, den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Abnahme des Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex-stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % EUR
3.172,507674	758,52	750,93	(24.064,11)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 30. November 2020	Referenzindex-stand zum 30. November 2020	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % EUR
5.275,383312	627,51	621,23	(33.103,56)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	5.613	-	5.613
Antizipative Passiva	-	274	274
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.406.137	-	2.406.137
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>2.411.750</b>	<b>274</b>	<b>2.412.024</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	417.121	-	417.121
Antizipative Passiva	-	413	413
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.309.942	-	3.309.942
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>3.727.063</b>	<b>413</b>	<b>3.727.476</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis am erwarteten Abwicklungstag statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	5.955	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	23.679	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	2.392.335	-	-
- Derivate	-	19.873	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.392.335</b>	<b>19.873</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	5.955	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>5.955</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	3.315.735	-	-
- Derivate	-	18.142	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.315.735</b>	<b>18.142</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	23.679	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>23.679</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	616.749	(127.679)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	28.350	(167.131)
Nettowährungsgewinne/(-verluste)	496	(1.061)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(208.229)	(42.631)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	19.456	(2.376)
	<b>456.822</b>	<b>(340.878)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	3.897	5.181
	<b>3.897</b>	<b>5.181</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	161	124
	<b>161</b>	<b>124</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	5.610	417.154
	<b>5.610</b>	<b>417.154</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	274	413
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	5.613	417.121
	<b>5.887</b>	<b>417.534</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	55.005	55.005	55.005
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	10.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(31.869)	-	-
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>33.136</b>	<b>55.005</b>	<b>55.005</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	2.406.137	3.309.942	2.890.787
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	72,6140	60,1753	52,5550

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand					Bestand				
	<b>Aktien: 99,42 % (30. Nov. 2020: 100,18 %)</b>					<b>Dänemark: 4,70 % (30. Nov. 2020: 2,56 %)</b>			
	<b>Österreich: 3,31 % (30. Nov. 2020: 1,99 %)</b>					<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>			
	<b>Banken: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Banken: 2,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
631	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		12.286	0,51	2.253	Danske Bank A/S Com DKK10.00	34.231	1,42	
	<b>Elektrizität: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1.815	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	16.741	0,70	
219	EVN AG Class A Com NPV		4.349	0,18		<b>Biotechnologie: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>			
	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				17	Genmab A/S Com DKK1.00	5.630	0,24	
	<b>Eisen und Stahl: 1,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			
1.027	Voestalpine AG Class A Com NPV		37.958	1,58		<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>			
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,04 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>			
534	OMV AG Class A Com NPV		25.002	1,04		<b>Transportdienstleistungen: 2,34 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>			
	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				19	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	41.131	1,71	
	<b>Österreich - insgesamt</b>		<b>79.595</b>	<b>3,31</b>	77	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	15.245	0,63	
	<b>Belgien: 2,80 % (30. Nov. 2020: 3,24 %)</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>112.978</b>	<b>4,70</b>	
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>					<b>Finnland: 15,61 % (30. Nov. 2020: 10,57 %)</b>			
	<b>Investmentgesellschaften: 0,99 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
623	KBC Ancora Com NPV		23.736	0,99	272	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	8.813	0,37	
	<b>Medien: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>			
729	Telenet Group Holding NV Com NPV		23.153	0,96		<b>Elektrizität: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Sonstige Fertigung: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1.072	Fortum Oyj Com EUR3.40	24.988	1,04	
4.183	AGFA-Gevaert NV Com NPV		16.230	0,67		<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>			
	<b>Halbleiter: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 3,32 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)</b>			
51	Melexis NV Com NPV		4.356	0,18	5.588	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	79.992	3,32	
	<b>Belgien - insgesamt</b>		<b>67.475</b>	<b>2,80</b>		<b>Gesundheitsdienste: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Brasilien: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				360	Terveystalo Oyj Com NPV	4.255	0,18	
	<b>Getränke: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 2,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1.854	Ambev SA ADR NPV		5.247	0,22	15.376	Outokumpu Oyj Com NPV	70.315	2,92	
	<b>Brasilien - insgesamt</b>		<b>5.247</b>	<b>0,22</b>		<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 2,16 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)</b>			
	<b>Cayman-Inseln: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				5.349	Metso Outotec Oyj Com NPV	51.896	2,16	
	<b>Biotechnologie: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)</b>			
164	I-Mab ADR NPV		10.874	0,45					
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>		<b>10.874</b>	<b>0,45</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige Fertigung: 1,41 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Internet: 1,94 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)</b>			
1.380 Uponor Oyj Com NPV		33.893	1,41	415 Delivery Hero SE Com NPV		46.687	1,94
<b>Verpackungen und Behälter: 2,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Eisen und Stahl: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1.788 Huhtamaki Oyj Com NPV		68.659	2,85	630 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		6.092	0,25
<b>Pharmazeutika: 1,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>			
17.351 Oriola Oyj Class B Com NPV		32.724	1,36	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>			
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,38 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 1,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>				231 Siemens AG Com NPV		30.640	1,27
<b>Finnland - insgesamt</b>		<b>375.535</b>	<b>15,61</b>	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>			
<b>Deutschland: 14,24 % (30. Nov. 2020: 22,31 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 1,04 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)</b>			
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				169 Merck KGaA Com NPV		24.936	1,04
<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Immobilien: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
82 Adidas AG Class A Com NPV		24.465	1,02	706 Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV		17.226	0,72
<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				<b>Einzelhandel: 1,03 % (30. Nov. 2020: 4,83 %)</b>			
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				273 Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV		24.802	1,03
80 JOST Werke AG Class A Com NPV		4.408	0,18	<b>Software: 0,98 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b>			
<b>Chemikalien: 0,20 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)</b>				207 SAP SE Com NPV		23.499	0,98
416 K+S AG Com NPV		4.722	0,20	<b>Telekommunikation: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>			
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)</b>				186 Freenet AG Com NPV		4.181	0,17
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>			
87 Beiersdorf AG Class A Com NPV		8.425	0,35	385 Deutsche Post AG Com NPV		21.483	0,89
<b>Elektronik: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b>				<b>Deutschland - insgesamt</b>		<b>342.678</b>	<b>14,24</b>
11 Sartorius AG Pref NPV		4.455	0,19	<b>Luxemburg: 0,76 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)</b>			
<b>Alternative Energien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>			
117 Nordex SE Com NPV		2.222	0,09	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>			
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>				<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>			
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b>				2.286 Subsea 7 SA Com USD2.00		18.222	0,76
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>18.222</b>	<b>0,76</b>
<b>Versicherungen: 3,92 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>				<b>Niederlande: 7,95 % (30. Nov. 2020: 6,97 %)</b>			
518 Hannover Rueck SE Com NPV		74.126	3,08	<b>Landwirtschaft: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)</b>			
<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				749 ForFarmers NV Com NPV		3.970	0,16
86 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		20.309	0,84	<b>Biotechnologie: 0,56 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>			
<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				60 Argenx SE Com NPV		13.542	0,56

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
Chemikalien: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					
52	IMCD Group NV Com	EUR0.16	6.879	0,29	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					
48	Koninklijke DSM NV Com	EUR1.50	7.234	0,30	Südafrika - insgesamt			-	-	
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,96 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)					Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)					
6.135	Ordina NV Com	EUR0.10	23.098	0,96	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)					
Ingenieurwesen & Bau: 1,34 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)					Spanien - insgesamt			-	-	
13.372	Koninklijke Bam Groep NV Com	EUR0.10	32.173	1,34	Schweden: 23,05 % (30. Nov. 2020: 14,60 %)					
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					Autohersteller: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)					
Versicherungen: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					383	Volvo AB Class B Com	SEK1.20	8.201	0,34	
5.792	Aegon NV Com	EUR0.12	22.334	0,93	Autoteile und Ausrüstung: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)					1.214	Mekonomen AB Class A Com	SEK2.50	18.428	0,77	
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Banken: 1,90 % (30. Nov. 2020: 2,57 %)					
Einzelhandel: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					1.143	Svenska Handelsbanken AB Class A Com	NPV	10.483	0,44	
29	Shop Apotheke Europe NV Com	EUR0.02	4.434	0,18	2.397	Swedbank AB Class A Com	SEK22.00	35.246	1,46	
Halbleiter: 1,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)					
59	ASML Holding NV Com	EUR0.09	32.285	1,34	Ingenieurwesen & Bau: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					
Telekommunikation: 1,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.225	Skanska AB Class B Com	NPV	28.177	1,17	
16.711	Koninklijke KPN NV Com	EUR0.04	45.420	1,89	Unterhaltung: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Niederlande - insgesamt			191.369	7,95	1.031	LeoVegas AB Class A Com	EUR0.01	4.373	0,18	
Norwegen: 2,12 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)					Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)					
Lebensmittelprodukte: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					
96	Salmar ASA Com	NOK0.25	5.797	0,24	Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					
Versicherungen: 0,65 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 2,13 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)					
1.906	Storebrand ASA Com	NOK5.00	15.643	0,65	2.376	Sandvik AB Class A Com	SEK1.20	51.230	2,13	
Bergbau: 0,43 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)					Gesundheitsprodukte: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
1.923	Norsk Hydro ASA Com	NOK1.10	10.349	0,43	142	Getinge AB Class B Com	SEK0.50	4.104	0,17	
Immobilien: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					248	Lifco AB Class B Com	SEK0.20	4.498	0,19	
3.114	Selvaag Bolig ASA Com	NOK2	19.287	0,80	Holdinggesellschaften - diversifiziert: 2,83 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)					2.120	Industrivarden AB Class C Com	SEK2.50	68.105	2,83	
Norwegen - insgesamt			51.076	2,12	Galp Energia SGPS SA Com			EUR1.00	51.623	2,14
Portugal: 2,31 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)					Portugal - insgesamt			55.673	2,31	
Lebensmittelprodukte: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					
5.169	Sonae SGPS SA Com	EUR1.00	4.050	0,17	Öl- und Gasgesellschaften: 2,14 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)					
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					Galp Energia SGPS SA Com			EUR1.00	51.623	2,14
Öl- und Gasgesellschaften: 2,14 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)					Portugal - insgesamt			55.673	2,31	
5.071	Galp Energia SGPS SA Com	EUR1.00	51.623	2,14						
Portugal - insgesamt			55.673	2,31						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert		Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	
			EUR					EUR	
<b>Investmentgesellschaften: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,87 %)</b>				
298	Investor AB NPV		5.631	0,24	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)</b>				
86	L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV		4.423	0,18	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4.399	SSAB AB Class A Com SEK8.80		18.774	0,78	3	SGS SA Com CHF1.00		7.647	0,32
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					260 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25 18.538 0,77				
238	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		3.882	0,16	<b>Alternative Energien: 1,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>					93.569 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05 42.930 1,78				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,29 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 1,57 % (30. Nov. 2020: 3,77 %)</b>				
315	SKF AB Class B Com SEK2.50		6.957	0,29	376 Nestle SA Com CHF0.10 37.853 1,57				
<b>Sonstige Fertigung: 5,61 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
3.561	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		109.902	4,57	<b>Gesundheitsprodukte: 4,98 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
963	Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09		17.230	0,71	267 Sonova Holding AG Com CHF0.05 77.653 3,23				
378	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		7.957	0,33	33 Straumann Holding AG Com CHF0.10 42.241 1,75				
<b>Pharmazeutika: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>					<b>Versicherungen: 1,53 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>				
1.508	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		20.816	0,86	108 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10 36.891 1,53				
<b>Immobilien: 3,62 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,94 %)</b>				
1.840	Castellum AB Class A Com SEK0.50		38.911	1,62	<b>Sonstige Fertigung: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)</b>				
522	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00		27.144	1,13	43 Sulzer AG Com CHF0.01 4.481 0,19				
522	Klovern AB Pref SEK5		16.579	0,69	<b>Pharmazeutika: 1,74 % (30. Nov. 2020: 2,23 %)</b>				
374	Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10		4.353	0,18	147 Roche Holding AG Com NPV 41.804 1,74				
<b>Telekommunikation: 1,63 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Immobilien: 0,18 % (30. Nov. 2020: 2,12 %)</b>				
418	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		4.601	0,19	25 Allreal Holding AG Com CHF50.00 4.211 0,18				
3.202	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		34.729	1,44	<b>Einzelhandel: 3,11 % (30. Nov. 2020: 1,97 %)</b>				
<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					1.386 Dufry AG Com CHF5.00 70.737 2,94				
<b>Schweden - insgesamt</b>					<b>Schweiz - insgesamt</b>				
			<b>554.734</b>	<b>23,05</b>				<b>399.357</b>	<b>16,60</b>
<b>Schweiz: 16,60 % (30. Nov. 2020: 24,06 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten: 5,30 % (30. Nov. 2020: 6,94 %)</b>				
<b>Werbung: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Landwirtschaft: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
20	APG SGA SA Com CHF2.60		4.293	0,18	258 Philip Morris International Inc Com NPV 20.348 0,84				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
5	Georg Fischer AG Com CHF1.00		5.884	0,25					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
				<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.406.253 100,00</b>
	<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)</b>			<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>161 0,01</b>
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(277) (0,01)</b>
1.146	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01	17.265	0,72	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.406.137 100,00</b>
	<b>Internet: 1,77 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)</b>			* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.	
147	Expedia Group Inc Com USD0.001	21.275	0,89	** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe Small 200 Net TR Index ab.	
598	Tripadvisor Inc Com USD0.001	21.251	0,88	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 1.830.604.	
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 542.313.	
580	Flowserve Corp Com USD1.25	20.109	0,84		
	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)</b>				
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	6	0,00		
	<b>Einzelhandel: 0,17 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>				
178	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	4.167	0,17		
	<b>Software: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>				
1.736	DarioHealth Corp Com NPV	23.101	0,96		
	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)</b>				
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>127.522</b>	<b>5,30</b>		
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>2.392.335</b>	<b>99,42</b>		
	<b>Outperformance Swaps**:</b> 0,58 % (30. Nov. 2020: -0,17 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	16.822	0,70	
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	3.051	0,13	
			<b>19.873</b>	<b>0,83</b>	
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(5.955)	(0,25)	
			<b>(5.955)</b>	<b>(0,25)</b>	
			<b>13.918</b>	<b>0,58</b>	

# Invesco FTSE 100 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	4.428.666	(541.884)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>4.428.666</b>	<b>(541.884)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(16.479)	(4.189)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>4.412.187</b>	<b>(546.073)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>4.412.187</b>	<b>(546.073)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>4.412.187</b>	<b>(546.073)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	39.047.590	29.477.489
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	216
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	393.287	91.983
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>39.440.877</b>	<b>29.569.688</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(186.667)	(544.832)
Überziehungskredite		(300.215)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(101.062)	(95.363)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(587.944)</b>	<b>(640.195)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>38.852.933</b>	<b>28.929.493</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>28.929.493</b>	<b>7.442.752</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.412.187	(546.073)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		8.337.165	25.852.940
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.825.912)	(23.041.593)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>5.511.253</b>	<b>2.811.347</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>38.852.933</b>	<b>9.708.026</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		281.650.194	53.644.697
Kauf von Anlagen		(287.452.223)	(56.513.402)
Gezahlte Managementgebühren		(15.670)	(4.342)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(5.817.699)</b>	<b>(2.873.047)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		8.337.165	25.852.940
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.825.912)	(23.041.593)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>5.511.253</b>	<b>2.811.347</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(306.446)</b>	<b>(61.700)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		216	147
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		6.015	61.718
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(300.215)</b>	<b>165</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des FTSE 100 Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein marktkapitalisierungsgewichteter Referenzindex und repräsentativ für die Performance der 100 größten, im Vereinigten Königreich ansässigen Blue-Chip-Unternehmen, die an der Londoner Börse notiert sind.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (FTSE 100 Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
5.697,572184	6.820,64	6.752,43	(388.610,89) GBP

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
4.839,468494	5.978,52	5.918,73	(289.328,59) GBP

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 Pfund Sterling angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	300.215	-	300.215
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	99.149	-	99.149
Antizipative Passiva	-	1.913	1.913
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	38.852.933	-	38.852.933
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>39.252.297</b>	<b>1.913</b>	<b>39.254.210</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	94.259	-	94.259
Antizipative Passiva	-	1.104	1.104
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	28.929.493	-	28.929.493
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>29.023.752</b>	<b>1.104</b>	<b>29.024.856</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	186.667	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	544.832	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Pfund Sterling angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenspapiere</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	38.982.899	-	-
- Derivate	-	64.691	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>38.982.899</b>	<b>64.691</b>	-

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	186.667	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>186.667</b>	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	29.477.489	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29.477.489</b>	-	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	544.832	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>544.832</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	5.941.567	1.666.064
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps*	(1.587.084)	(2.355.914)
Nettowährungsgewinne	6.015	61.718
Nettoveränderung der realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(354.687)	498.025
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	422.855	(411.777)
	<b>4.428.666</b>	<b>(541.884)</b>

\* In den realisierten Verlusten aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 27.399 GBP für Swap-Gebühren enthalten. (31. Mai 2020: 5.974 GBP).

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
Managementgebühren	16.479	4.189
	<b>16.479</b>	<b>4.189</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
The Northern Trust Company*	(300.215)	216
	<b>(300.215)</b>	<b>216</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	393.287	91.983
	<b>393.287</b>	<b>91.983</b>

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
Managementgebühren	1.913	1.104
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	99.149	94.259
	<b>101.062</b>	<b>95.363</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	505.843	114.264	114.264
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	138.336	851.579	523.304
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(48.000)	(460.000)	(460.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>596.179</b>	<b>505.843</b>	<b>177.568</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	GBP	GBP	GBP
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	38.852.933	28.929.493	9.708.026
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	65,1699	57,1907	54,6722

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco FTSE 100 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2020

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2019.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	GBP		Bestand	Zeitwert	bewertet	GBP	
<b>Aktien: 100,33 % (30. Nov. 2020: 101,89 %)</b> <b>Österreich: 1,66 % (30. Nov. 2020: 3,07 %)</b> <b>Banken: 0,85 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)</b>					<b>Computer: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Elektrizität: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>				
19.606	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		328.330	0,85	2.741	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		223.955	0,58
993	EVN AG Class A Com NPV		16.962	0,04	1.853	Orsted A/S Com DKK10.00		197.752	0,51
<b>Elektrizität: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>				
9.429	Voestalpine AG Class A Com NPV		299.746	0,77	384	ALK-Abello A/S Com DKK10.00		120.792	0,31
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20</b> <b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 3,23 % (30. Nov. 2020: 2,73 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>645.038</b>	<b>1,66</b>	181	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00		337.010	0,86
<b>Belgien: 0,78 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)</b> <b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b> <b>Medien: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>277 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b> <b>2.235 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b> <b>Dänemark - insgesamt</b>				
11.144	Telenet Group Holding NV Com NPV		304.423	0,78			<b>2.457.331</b>	<b>6,32</b>	
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>304.423</b>	<b>0,78</b>	<b>Finnland: 9,96 % (30. Nov. 2020: 6,80 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>17.808 Nokian Renkaat Oyj Com NPV</b> <b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b> <b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 2,67 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)</b>				
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>			-	-	59.166	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		728.482	1,88
<b>Chile: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					<b>11.455 UPM-Kymmene Oyj Com NPV</b> <b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b> <b>Gesundheitsdienste: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Chile - insgesamt</b>			-	-	28.425	Terveystalo Oyj Com NPV		288.984	0,74
<b>Dänemark: 6,32 % (30. Nov. 2020: 8,09 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b> <b>Banken: 1,01 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>					<b>28.425 Terveystalo Oyj Com NPV</b> <b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
30.087	Danske Bank A/S Com DKK10.00		393.184	1,01	76.389	Outokumpu Oyj Com NPV		300.460	0,77
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>				
3.648	Kone Oyj Class B Com NPV		207.527	0,53	9.355	Nordex SE Com NPV	152.800	0,39	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>				
2.834	Neste Oyj Com NPV		131.384	0,34	<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,31 %)</b>				
<b>Verpackungen und Behälter: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>				
8.703	Huhtamaki Oyj Com NPV		287.446	0,74	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Versicherungen: 5,69 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>				
<b>Telekommunikation: 2,89 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>					<b>Allianz SE Com NPV</b>				
306.759	Nokia Oyj Com NPV		1.120.823	2,89	2.865		530.917	1,37	
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Hannover Rueck SE Com NPV</b>				
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>1.026</b>				
			<b>3.868.380</b>	<b>9,96</b>	<b>7.654</b>			<b>1.554.647</b>	<b>4,00</b>
<b>Deutschland: 28,61 % (30. Nov. 2020: 28,84 %)</b>					<b>Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV</b>				
<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Internet: 2,33 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Delivery Hero SE Com NPV</b>				
3.668	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		665.682	1,71	7.642		739.460	1,90	
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)</b>					<b>824</b>				
<b>Autohersteller: 2,68 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)</b>					<b>Zooplus AG Class A Com NPV</b>				
5.302	Volkswagen AG Pref NPV		1.041.576	2,68	<b>Eisen und Stahl: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>					<b>26.275</b>				
<b>Chemikalien: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					<b>ThyssenKrupp AG Class A Com NPV</b>				
5.905	BASF SE Com NPV		338.564	0,87	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,24 %)</b>				
13.824	K+S AG Com NPV		134.954	0,35	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.128	Sixt SE Pref NPV		137.823	0,36	<b>4.699</b>				
<b>Computer: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					<b>Siemens AG Com NPV</b>				
927	Bechtle AG Class A Com NPV		125.658	0,32	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 3,80 % (30. Nov. 2020: 3,77 %)</b>				
2.537	Beiersdorf AG Class A Com NPV		211.315	0,55	<b>11.483</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					<b>Merck KGaA Com NPV</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,77 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,80 %)</b>				
<b>Elektronik: 2,74 % (30. Nov. 2020: 2,21 %)</b>					<b>Software: 2,19 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b>				
3.052	Sartorius AG Pref NPV		1.063.151	2,74	<b>8.712</b>				
					<b>SAP SE Com NPV</b>				
					<b>Telekommunikation: 2,69 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>				
					<b>49.038</b>				
					<b>Deutsche Telekom AG Com NPV</b>				
					<b>16.908</b>				
					<b>Freenet AG Com NPV</b>				
					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				
					<b>Deutschland - insgesamt</b>				
								<b>11.114.801</b>	<b>28,61</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1	% des		
Zeitwert	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögen	Zeitwert	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögen		
		GBP				GBP			
<b>Indien: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Banken: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Norwegen: 2,49 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>					
32.677	ICICI Bank Ltd ADR NPV	414.008	1,07		Umweltkontrolle: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
<b>Indien - insgesamt</b>				414.008	<b>1,07</b>	1.468	Tomra Systems ASA Com NOK1.00	53.155	0,14
<b>Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,66 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b> <b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b> <b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,80 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b> <b>5.989 Salmar ASA Com NOK0.25</b> <b>Versicherungen: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					
<b>Luxemburg - insgesamt</b>				-	-	37.478	Storebrand ASA Com NOK5.00	264.562	0,68
<b>Niederlande: 5,05 % (30. Nov. 2020: 5,86 %)</b> <b>Getränke: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Bergbau: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b> <b>72.886 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10</b> <b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					
2.490	Heineken NV Com EUR1.60	209.071	0,54	<b>Norwegen - insgesamt</b>				<b>966.148</b>	<b>2,49</b>
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Chemikalien: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				<b>Portugal: 5,46 % (30. Nov. 2020: 3,82 %)</b> <b>Lebensmittelprodukte: 0,32 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)</b>					
3.151	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	408.429	1,05	184.764	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	124.512	0,32		
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>				<b>Forstprodukte und Papier: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b> <b>40.763 Altri SGPS SA Com EURO.13</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 4,63 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					
4.100	Arcadis NV Com EURO.02	125.895	0,32	<b>Portugal - insgesamt</b>				<b>2.122.953</b>	<b>5,46</b>
<b>Lebensmittelprodukte: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>				<b>Schweden: 11,45 % (30. Nov. 2020: 17,66 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
10.702	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	217.466	0,56	17.187	Saab AB Class B Com NPV	349.795	0,90		
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b> <b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b> <b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b> <b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b> <b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b> <b>Einzelhandel: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Autohersteller: 0,03 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b> <b>598 Volvo AB Class B Com SEK1.20</b> <b>Banken: 1,34 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)</b>					
47	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02	6.181	0,02	<b>Schweden - insgesamt</b>				<b>11.014</b>	<b>0,03</b>
<b>Halbleiter: 1,81 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>				<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>35.877 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV</b> <b>283.002</b> <b>0,73</b>					
1.495	ASML Holding NV Com EURO.09	703.627	1,81	18.731	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	236.899	0,61		
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b> <b>Elektronik: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
125.259	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	292.829	0,75	14.628	Mycronic AB Class A Com NPV	329.607	0,85		
<b>Niederlande - insgesamt</b>				<b>1.963.498</b>	<b>5,05</b>	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b> <b>231 Skanska AB Class B Com NPV</b> <b>4.570</b> <b>0,01</b>			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermög- ens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermög- ens
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)					Schweiz: 16,17 % (30. Nov. 2020: 12,64 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)				
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
248	Lifco AB Class B Com SEK0.20		3.869	0,01	136	SGS SA Com CHF1.00	298.186	0,77	
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 2,09 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				
29.369	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50		811.503	2,09	543	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	580.621	1,49	
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,33 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Elektronik: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					852	ALSO Holding AG Com CHF1.00	183.272	0,47	
Maschinenbau & Bergbau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Alternative Energien: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
238	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		3.339	0,01	375.346	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	148.121	0,38	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Lebensmittelprodukte: 0,98 % (30. Nov. 2020: 2,30 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					144.427	Aryzta AG Class A Com CHF0.02	137.827	0,36	
1.341	SKF AB Class B Com SEK2.50		25.472	0,06	73	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	117.515	0,30	
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					1.446	Nestle SA Com CHF0.10	125.210	0,32	
Sonstige Fertigung: 0,65 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)				
705	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		18.714	0,05	Gesundheitsprodukte: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)				
23.196	Hexpol AB Class A Com SEK0.20		204.167	0,53	1.589	Sonova Holding AG Com CHF0.05	397.491	1,02	
1.599	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		28.949	0,07	Versicherungen: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					1.946	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	571.732	1,47	
Privates Beteiligungskapital: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)				
9.971	Bure Equity AB Class A Com SEK6.60		327.027	0,84	90	Interroll Holding AG Com CHF1.00	252.733	0,65	
Immobilien: 0,79 % (30. Nov. 2020: 2,56 %)					940	Rieter Holding AG Com CHF5.00	126.615	0,33	
16.836	Castellum AB Class A Com SEK0.50		306.230	0,79	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Telekommunikation: 3,87 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)					Pharmazeutika: 2,99 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)				
109.063	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		1.032.583	2,66	9.586	Novartis AG Com CHF0.50	591.764	1,52	
50.543	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		471.497	1,21	2.329	Roche Holding AG Com NPV	569.668	1,47	
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)									
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>4.448.237</b>	<b>11,45</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens		
<b>Einzelhandel: 5,62 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)</b>						
8.863	Cie Financiere Richemont SA Com	CHF1.00	760.175	1,96	<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>						
18.892	Dufry AG Com	CHF5.00	829.316	2,13	<b>Gesundheitsdienste: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
2.330	Swatch Group AG Class B Com	CHF2.25	593.788	1,53	416	IQVIA Holdings Inc Com	USD0.01	70.283	0,18		
<b>Schweiz - insgesamt</b>					6.284.034	16,17	<b>Versicherungen: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.058 Berkshire Hathaway Inc Class B Com						
<b>Medien: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					USD0.0033						
29.752	Liberty Global PLC Class A Com	USD0.01	571.598	1,47	<b>Internet: 3,14 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>						
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					571.598	1,47	131	Alphabet Inc Class A Com	USD0.001	217.198	0,56
<b>Vereinigte Staaten: 9,84 % (30. Nov. 2020: 6,59 %)</b>					92 Amazon.com Inc Com						
<b>Landwirtschaft: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					USD0.01						
5.816	Philip Morris International Inc Com	NPV	394.539	1,01	971	Facebook Inc Class A Com	USD0.000006	224.550	0,58		
<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					1.612 Netflix Inc Com						
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					USD0.001						
6.561	Commercial Vehicle Group Inc Com	USD0.01	53.217	0,14	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>					1.708 DXP Enterprises Inc Com						
<b>Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					USD0.01						
26	Biogen Inc Com	USD0.0005	4.892	0,01	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Chemikalien: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1 Walt Disney Co Com						
2.974	International Flavors & Fragrances Inc	Com	296.396	0,76	USD0.01						
124	NewMarket Corp Com	NPV	29.940	0,08	<b>Bergbau: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Kohle: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					15.357 Freeport-McMoRan Inc Com						
3.442	Consol Energy Inc Com	USD0.01	37.144	0,10	USD0.10						
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>						
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>						
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>						
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>					<b>Einzelhandel: 1,19 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)</b>						
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					13.864 Tapestry Inc Com						
1.544	Granite Construction Inc Com	USD0.01	43.838	0,11	USD0.01						
					1.150 TravelCenters of America Inc Com						
					USD0.001						
					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
					Advanced Micro Devices Inc Com						
					STK						
					1 USD0.01						
					<b>Software: 1,28 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>						
					458 Adobe Inc Com						
					USD0.0001						
					2.189 Broadridge Financial Solutions Inc Com						
					USD0.01						
					248 Fair Isaac Corp Com						
					USD0.01						
					<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>						
					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>						
					3.822.450						
					9,84						
					<b>Aktien - insgesamt</b>						
					38.982.899						
					100,33						

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2019.

<b>Outperformance Swaps**: -0,31 % (30. Nov. 2020: -1,88 %)</b>				
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert GBP</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
J.P. Morgan Securities plc	GBP	30.11.2021	26.156	0,07
Morgan Stanley Capital Services LLC	GBP	10.12.2021	38.535	0,10
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>64.691</b>	<b>0,17</b>
Goldman Sachs International	GBP	24.02.2022	(121.187)	(0,31)
Société Générale	GBP	28.02.2022	(65.480)	(0,17)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(186.667)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(121.976)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>38.860.923</b>	<b>100,02</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>(300.215)</b>	<b>(0,77)</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			<b>292.225</b>	<b>0,75</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>38.852.933</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den GBP FTSE 100 Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 17.269.511.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 21.538.205.

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,84
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,16
Sonstige Vermögenswerte	1,00
	<b>100,00</b>

# Invesco FTSE 250 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	15.105.540	(27.487.202)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>15.105.540</b>	<b>(27.487.202)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(53.681)	(74.964)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>15.051.859</b>	<b>(27.562.166)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>15.051.859</b>	<b>(27.562.166)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>15.051.859</b>	<b>(27.562.166)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	102.026.185	83.041.431
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	157	124
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	47.720.788	1.161.270
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>149.747.130</b>	<b>84.202.825</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(296.967)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(47.737.497)	(62.684)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(47.737.497)</b>	<b>(359.651)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>102.009.633</b>	<b>83.843.174</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>83.843.174</b>	<b>106.651.445</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		15.051.859	(27.562.166)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		11.133.786	130.634.402
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(8.019.186)	(69.347.524)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>3.114.600</b>	<b>61.286.878</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>102.009.633</b>	<b>140.376.157</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.742.264.320	2.133.031.128
Kauf von Anlagen		(1.746.438.387)	(2.196.650.408)
Gezahlte Managementgebühren		(53.947)	(72.203)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(4.228.014)</b>	<b>(63.691.483)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		12.247.276	130.634.402
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(8.019.186)	(66.790.799)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>4.228.090</b>	<b>63.843.603</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>76</b>	<b>152.120</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		124	162
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(43)	(152.105)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>157</b>	<b>177</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des FTSE 250 Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein kapitalisierungsgewichteter Referenzindex, bestehend aus den 250 an der Londoner Börse gehandelten Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung. Der Referenzindex soll die Performance der Mid-Cap-Werte in den Segmenten Kapital und Industrie des britischen Marktes messen, die nicht im Large-Cap-Index FTSE 100 erfasst sind. Um aufgenommen zu werden, müssen die Unternehmen, vorbehaltlich Eignungsprüfungen, eine uneingeschränkte Zulassung am Hauptmarkt der Londoner Börse (LSE) haben und im SETS oder SETSmm (Handelssysteme der LSE) in Pfund Sterling oder Euro notiert sein. Der Referenzindex ist repräsentativ für etwa 14 % der britischen Marktkapitalisierung.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2020. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (FTSE 250 Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum	Referenzindexstand zum	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
31. Mai 2021	31. Mai 2021	1 %	GBP
5.619,386963	18.156,14	17.974,58	(1.020.263,76)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindex-einheiten zum	Referenzindexstand zum	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
30. November 2020	30. November 2020	1 %	GBP
5.397,424090	15.330,39	15.177,09	(827.446,16)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 Pfund Sterling angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	47.732.847	-	47.732.847
Antizipative Passiva	-	4.650	4.650
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	102.009.633	-	102.009.633
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>149.742.480</b>	<b>4.650</b>	<b>149.747.130</b>
<hr/>			
Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	57.768	-	57.768
Antizipative Passiva	-	4.916	4.916
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	83.843.174	-	83.843.174
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>83.900.942</b>	<b>4.916</b>	<b>83.905.858</b>

Die folgenden Tabellen analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Pfund Sterling angegeben.

Zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	296.967	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Pfund Sterling angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	101.292.634	-	-
- Derivate	-	733.551	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>101.292.634</b>	<b>733.551</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	82.946.975	-	-
- Derivate	-	94.456	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>82.946.975</b>	<b>94.456</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	296.967	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>296.967</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	14.364.393	(12.816.339)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps*	776.971	(17.758.829)
Nettowährungsverluste	(43)	(152.105)
Nettoveränderung der realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(971.843)	4.764.151
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	936.062	(1.524.080)
	<b>15.105.540</b>	<b>(27.487.202)</b>

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 44.478 GBP für Swap-Gebühren enthalten (30. November 2018: (31. Mai 2020: 62,399 GBP).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 GBP	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 GBP
Managementgebühren	53.681	74.964
	<b>53.681</b>	<b>74.964</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 31. Mai 2020 GBP
The Northern Trust Company*	157	177
	<b>157</b>	<b>177</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	47.720.788	47.780
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	1.113.490
	<b>47.720.788</b>	<b>1.161.270</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP
Managementgebühren	4.650	4.916
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	47.732.847	57.768
	<b>47.737.497</b>	<b>62.684</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	572.262	688.476	688.476
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	67.261	992.481	905.630
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(51.000)	(1.108.695)	(496.292)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>588.523</b>	<b>572.262</b>	<b>1.097.814</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 GBP	Zum 30. November 2020 GBP	Zum 31. Mai 2020 GBP
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	102.009.633	83.843.174	140.376.157
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	173,3316	146,5119	127,8688

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco FTSE 250 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert GBP
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(2.222)	(858.858)
Com USD0.001			<b>(858.858)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 99,30 % (30. Nov. 2020: 98,93 %)</b> <b>Argentinien: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
29.526	YPF SA ADR NPV		97.624	0,10	<b>Kanada - insgesamt</b>				
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>-</b>				
<b>Österreich: 0,48 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)</b> <b>Banken: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>					<b>Cayman-Inseln: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
21.553	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		360.935	0,35	1.370	XP Inc Class A Com NPV	38.223	0,04	
<b>Elektrizität: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				
1.022	EVN AG Class A Com NPV		17.457	0,02	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>38.223</b>				
3.458	Voestalpine AG Class A Com NPV		109.929	0,11	<b>Dänemark: 2,21 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					252	Danske Bank A/S Com DKK10.00	3.293	0,00	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>507</b>				
<b>488.321</b>					<b>Genmab A/S Com DKK1.00</b>				
<b>0,48</b>					<b>144.415</b>				
<b>Belgien: 0,69 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b>					<b>Computer: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Investmentgesellschaften: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.064	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	86.935	0,09	
9.271	KBC Ancora Com NPV		303.813	0,30	<b>Elektrizität: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>				
<b>Medien: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>2.316</b>				
14.779	Telenet Group Holding NV Com NPV		403.721	0,39	<b>Orsted A/S Com DKK10.00</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>247.164</b>				
<b>707.534</b>					<b>0,24</b>				
<b>0,69</b>					<b>Alternative Energien: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Brasilien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>9.990</b>				
<b>Getränke: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20</b>				
61.550	Ambev SA ADR NPV		149.816	0,15	<b>Gesundheitsprodukte: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>3.490</b>				
<b>149.816</b>					<b>Coloplast A/S Class B Com DKK1.00</b>				
<b>0,15</b>					<b>387.710</b>				
<b>Britische Jungferninseln: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>1.640</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Demant A/S Com DKK0.20</b>				
1.451	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		81.456	0,08	<b>Pharmazeutika: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>5.064</b>				
<b>81.456</b>					<b>Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20</b>				
<b>0,08</b>					<b>281.870</b>				
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>0,28</b>				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Software: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>2.569</b>					<b>1.491</b>				
<b>DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>					<b>SimCorp A/S Com DKK1.00</b>				
<b>437.480</b>					<b>142.497</b>				
<b>0,43</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>				
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>84</b>				
<b>2.251.868</b>					<b>AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00</b>				
<b>2,21</b>					<b>156.403</b>				
<b>14</b>					<b>AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b>				
<b>27.249</b>					<b>0,03</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
Finnland: 2,85 % (30. Nov. 2020: 5,15 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,64 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
23.840	Nokian Renkaat Oyj Com NPV		664.365	0,65	Chemikalien: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				
	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)				6.483	BASF SE Com NPV		371.704	0,36
	Forstprodukte und Papier: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)				18.639	K+S AG Com NPV		181.959	0,18
43.918	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		543.602	0,53	Computer: 0,04 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)				
60.531	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		745.288	0,73	336	Bechtle AG Class A Com NPV		45.546	0,04
13.592	UPM-Kymmene Oyj Com NPV		364.281	0,36	Kosmetik/Körperpflege: 0,31 % (30. Nov. 2020: 2,45 %)				
	Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				3.821	Beiersdorf AG Class A Com NPV		318.264	0,31
360	Terveystalo Oyj Com NPV		3.660	0,00	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,97 %)				
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				Elektronik: 3,20 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)				
	Eisen und Stahl: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				9.363	Sartorius AG Pref NPV		3.261.560	3,20
30.554	Outokumpu Oyj Com NPV		120.178	0,12	Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
	Maschinenbau & Bergbau: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
20.138	Metso Outotec Oyj Com NPV		168.048	0,17	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
	Maschinen - diversifiziert: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				
4.538	Kone Oyj Class B Com NPV		258.157	0,25	Versicherungen: 3,92 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)				
	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				3.319	Allianz SE Com NPV		615.048	0,60
1	Uponor Oyj Com NPV		21	0,00	2.263	Hannover Rueck SE Com NPV		278.535	0,27
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)				15.293	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		3.106.246	3,05
	Verpackungen und Behälter: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Internet: 5,05 % (30. Nov. 2020: 3,04 %)				
167	Huhtamaki Oyj Com NPV		5.516	0,01	53.272	Delivery Hero SE Com NPV		5.154.741	5,05
	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Eisen und Stahl: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				21.821	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		181.492	0,18
	Telekommunikation: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
734	Elisa Oyj Com NPV		30.467	0,03	Sonstige Fertigung: 0,88 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)				
<b>Finnland - insgesamt</b>					7.865	Siemens AG Com NPV		897.281	0,88
			<b>2.903.583</b>	<b>2,85</b>	Pharmazeutika: 3,98 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)				
	Deutschland: 26,24 % (30. Nov. 2020: 32,36 %)				19.533	Bayer AG Com NPV		864.894	0,85
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 2,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				25.162	Merck KGaA Com NPV		3.193.299	3,13
15.281	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		2.773.253	2,72	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)				
	Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)				Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
	Autohersteller: 1,42 % (30. Nov. 2020: 3,04 %)				Software: 2,68 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)				
7.348	Volkswagen AG Pref NPV		1.443.512	1,42	27.955	SAP SE Com NPV		2.729.526	2,68

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens		
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert GBP		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert GBP				
<b>Telekommunikation: 1,32 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)</b>					<b>Niederlande: 10,62 % (30. Nov. 2020: 2,34 %)</b>						
64.767	Deutsche Telekom AG Com NPV		946.683	0,93	<b>Getränke: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>						
20.524	Freenet AG Com NPV		396.839	0,39	3.752	Heineken NV Com EUR1.60	315.034	0,31			
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,92 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>						
80	Deutsche Post AG Com NPV		3.839	0,00	<b>Chemikalien: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>						
<b>Deutschland - insgesamt</b>					26.764.221	26,24	<b>791 IMCD Group NV Com EUR0.16</b>				
					<b>90.010 0,09</b>						
<b>Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,29 %)</b>					<b>5.487 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50</b>						
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,29 %)</b>					<b>711.219 0,70</b>						
<b>Irland - insgesamt</b>					-	-	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>				
					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)</b>					<b>18.012 Arcadis NV Com EURO.02</b>						
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					<b>553.077 0,54</b>						
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>						
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>					<b>22.542 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01</b>						
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					<b>458.057 0,45</b>						
<b>Israel - insgesamt</b>					-	-	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>				
					<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
<b>Jersey: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Software: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>7.999 UniQure NV Com EUR0.05</b>						
15.680	Clarivate PLC Com USD0.01		331.359	0,32	<b>195.431 0,19</b>						
<b>Jersey - insgesamt</b>					331.359	0,32	<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>				
					<b>Halbleiter: 5,85 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>						
<b>Luxemburg: 0,75 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)</b>					<b>12.673 ASML Holding NV Com EURO.09</b>						
<b>Landwirtschaft: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>5.964.593 5,85</b>						
24.236	Adecoagro SA Com USD1.50		181.237	0,18	<b>Software: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>						
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,42 %)</b>					<b>13.433 TomTom NV Com EURO.20</b>						
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>85.557 0,08</b>						
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>					<b>Telekommunikation: 2,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
84.425	Subsea 7 SA Com USD2.00		578.834	0,57	<b>1.053.775 Koninklijke KPN NV Com EURO.04</b>						
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					760.071	0,75	<b>2.463.500 2,41</b>				
					<b>Niederlande - insgesamt</b>						
					<b>10.836.478 10,62</b>						
<b>Mexiko: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Norwegen: 0,33 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)</b>						
<b>Getränke: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
4.758	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR NPV		164.078	0,16	<b>74 Salmar ASA Com NOK0.25</b>						
<b>Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV</b>					<b>3.843 0,00</b>						
3.202	CV ADR NPV		184.709	0,18	<b>Versicherungen: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>						
<b>Mexiko - insgesamt</b>					348.787	0,34	<b>37.343 Storebrand ASA Com NOK5.00</b>				
					<b>263.609 0,26</b>						
					<b>Bergbau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)</b>						
					<b>15.758 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10</b>						
					<b>72.942 0,07</b>						
					<b>Norwegen - insgesamt</b>						
					<b>340.394 0,33</b>						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Portugal: 3,87 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,23 % (30. Nov. 2020: 2,66 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 1,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sandvik AB Class A Com SEK1.20</b>				
77.950	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00		1.061.335	1,04	231.983			0,23	
1.296.431	Sonae SGPS SA Com EUR1.00		873.662	0,86	<b>Gesundheitsprodukte: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>Getinge AB Class B Com SEK0.50</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					248	Lifco AB Class B Com SEK0.20		3.869	0,00
229.937	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		2.013.316	1,97	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
<b>Portugal - insgesamt</b>								390.844	0,38
			<b>3.948.313</b>	<b>3,87</b>	<b>Investmentgesellschaften: 0,17 % (30. Nov. 2020: 3,41 %)</b>				
<b>Spanien: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					10.380	Investor AB NPV		168.724	0,17
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>					<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Software: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					24.549	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		344.367	0,34
4.670	Amadeus IT Group SA Com EURO.01		247.993	0,24	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>				
<b>Spanien - insgesamt</b>									
			<b>247.993</b>	<b>0,24</b>	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>				
<b>Schweden: 11,14 % (30. Nov. 2020: 10,18 %)</b>					176	SKF AB Class B Com SEK2.50		3.343	0,00
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				
31.110	Saab AB Class B Com NPV		633.160	0,62	<b>Sonstige Fertigung: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
<b>Autohersteller: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					16.911	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		448.909	0,44
1.949	Volvo AB Class B Com SEK1.20		35.897	0,03	7.372	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		133.464	0,13
<b>Banken: 1,63 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)</b>					<b>Immobilien: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				
152.654	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00		1.373.416	1,34	36.752	Castellum AB Class A Com SEK0.50		668.481	0,66
20.903	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		164.885	0,16	<b>Telekommunikation: 3,05 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
10.231	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		129.396	0,13	288.056	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		2.727.247	2,68
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 2,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					40.833	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		380.916	0,37
213.571	Securitas AB Class B Com SEK1.00		2.405.250	2,36	<b>Schweden - insgesamt</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>								<b>11.363.760</b>	<b>11,14</b>
1.305	Skanska AB Class B Com NPV		25.818	0,03	<b>Schweiz: 18,37 % (30. Nov. 2020: 16,20 %)</b>				
<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>				
<b>Forstprodukte und Papier: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,39 %)</b>				
11.172	Holmen AB Class B Com SEK25.00		361.773	0,35	<b>Chemikalien: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
					85	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01		56.049	0,06
					34	Givaudan SA Com CHF10.00		106.727	0,10

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Bergbau: 1,42 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>				
65	SGS SA Com CHF1.00		142.515	0,14	33.889	BHP Group PLC ADR NPV	1.448.299	1,42	
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt 1.468.320 1,44</b>				
11.555	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02		556.769	0,55	<b>Vereinigte Staaten: 19,04 % (30. Nov. 2020: 15,58 %)</b>				
515	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01		550.681	0,54	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 2,41 % (30. Nov. 2020: 4,72 %)</b>					164	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	14.458	0,01	
28.380	Nestle SA Com CHF0.10		2.457.448	2,41	11.080	Triumph Group Inc Com USD0.001	149.812	0,15	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					<b>Fluggesellschaften: 3,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
593	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate		120.601	0,12	94.168	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	3.158.586	3,10	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Bekleidungs Einzelhändler: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>				
1.814	Sonova Holding AG Com CHF0.05		453.775	0,45	12.331	PVH Corp Com USD1.00	996.022	0,98	
103	Straumann Holding AG Com CHF0.10		113.399	0,11	<b>Banken: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>				
<b>Versicherungen: 3,92 % (30. Nov. 2020: 2,36 %)</b>					8.182	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	120.759	0,12	
22.900	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10		1.547.653	1,52	<b>Biotechnologie: 0,47 % (30. Nov. 2020: 3,42 %)</b>				
8.349	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		2.452.926	2,40	12.956	Aldeyra Therapeutics Inc Com USD0.001	114.111	0,11	
<b>Maschinen - diversifiziert: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					18.795	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	179.290	0,18	
3.563	Bucher Industries AG Com CHF0.20		1.377.346	1,35	7.517	Cardiff Oncology Inc Com USD0.0001	44.420	0,04	
<b>Pharmazeutika: 7,59 % (30. Nov. 2020: 2,53 %)</b>					9.956	Surface Oncology Inc Com USD0.0001	63.315	0,06	
39.759	Novartis AG Com CHF0.50		2.454.409	2,41	6.120	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	79.088	0,08	
21.620	Roche Holding AG Com NPV		5.288.201	5,18	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Kohle: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
24	Allreal Holding AG Com CHF50.00		3.477	0,00	1.108	Consol Energy Inc Com USD0.01	11.957	0,01	
<b>Einzelhandel: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)</b>				
3.505	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		300.622	0,29	6.215	Lincoln Educational Services Corp Com NPV	33.884	0,03	
2.808	Dufry AG Com CHF5.00		123.265	0,12	2.062	Macquarie Infrastructure Corp Com USD0.001	50.596	0,05	
<b>Telekommunikation: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.070	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001	3.749	0,01	
1.602	Swisscom AG Com CHF1.00		634.070	0,62	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Schweiz - insgesamt 18.739.933 18,37</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich: 1,44 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>					2.760	Oppenheimer Holdings Inc Class A Com USD0.001	97.022	0,09	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektronik: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.245	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50		20.021	0,02	5.836	Rekor Systems Inc Com USD0.0001	46.146	0,05	
					<b>Alternative Energien: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					13.055	Green Plains Inc Com STK USD0.001	292.877	0,29	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				445 Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD0.001		11.226	0,01
<b>Gesundheitsprodukte: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				52.146 Tapestry Inc Com USD0.01		1.646.735	1,61
6.788 Avita Medical Inc Com NPV		86.241	0,09	495 TravelCenters of America Inc Com USD0.001		9.966	0,01
4.958 ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01		64.246	0,06	<b>Halbleiter: 3,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
3.160 Hill-Rom Holdings Inc Com NPV		247.376	0,24	54.457 Micron Technology Inc Com USD0.10		3.223.364	3,16
<b>Gesundheitsdienste: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Software: 1,96 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)</b>			
1 IQVIA Holdings Inc Com USD0.01		169	0,00	3.400 DarioHealth Corp Com NPV		38.915	0,04
1 Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		193	0,00	66.770 Genius Brands International Inc Com USD0.001		82.670	0,08
4.403 Neuronetics Inc Com USD0.01		42.032	0,04	5.290 HubSpot Inc Com USD0.001		1.877.010	1,84
<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				78 Jamf Holding Corp Com NPV		1.903	0,00
<b>Versicherungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1.317 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		268.162	0,26	17.022 Vonage Holdings Corp Com USD0.001		165.011	0,16
2.381 Donegal Group Inc Class A Com USD0.01		25.611	0,03	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,44 %)</b>			
<b>Internet: 5,67 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			
161 Alphabet Inc Class A Com USD0.001		266.938	0,26			<b>19.424.580</b>	<b>19,04</b>
108 Amazon.com Inc Com USD0.01		244.876	0,24	<b>Aktien - insgesamt</b>			
24.168 Expedia Group Inc Com USD0.001		3.008.461	2,95			<b>101.292.634</b>	<b>99,30</b>
1.140 Facebook Inc Class A Com USD0.000006		263.632	0,26	<b>Outperformance Swaps**: 0,72 % (30. Nov. 2020: -0,24 %)</b>			
22.350 GoDaddy Inc Class A Com USD0.001		1.272.920	1,25				
23.842 TripAdvisor Inc Com USD0.001		728.762	0,71	<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert GBP</b>
1 Twitter Inc Com USD0.000005		41	0,00	Goldman Sachs International	GBP	24.02.2022	443.435
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				J.P. Morgan Securities plc	GBP	30.11.2021	80.236
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				Morgan Stanley Capital Services LLC	GBP	10.12.2021	39.691
570 DXP Enterprises Inc Com USD0.01		12.386	0,01	Société Générale	GBP	28.02.2022	170.189
<b>Medien: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			
1.316 Walt Disney Co Com USD0.01		165.391	0,16	<b>733.551</b>			
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>733.551</b>			
7.753 SandRidge Energy Inc Com USD0.001		28.961	0,03	<b>0,72</b>			
<b>Pharmazeutika: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
8.750 Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		136.898	0,13				
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>							
<b>Einzelhandel: 1,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
2.271 Bassett Furniture Industries Inc Com USD5.00		48.392	0,05				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>102.026.185</b>	<b>100,02</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	157	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(16.709)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	102.009.633	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den FTSE 250 Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
85.365.541.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	67,64
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,49
Sonstige Vermögenswerte	31,87
	<b>100,00</b>

# Invesco MSCI USA UCITS ETF

## Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	318.725.660	(5.657.636)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>318.725.660</b>	<b>(5.657.636)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(537.382)	(191.792)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>318.188.278</b>	<b>(5.849.428)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	5	(20.230)	(12.870)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>318.168.048</b>	<b>(5.862.298)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>318.168.048</b>	<b>(5.862.298)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.594.912.831	1.655.436.444
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	3.873.565	1.116.040
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	745.738.202	198.173.175
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>3.344.524.598</b>	<b>1.854.725.659</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(17.269)	(437.785)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(749.684.581)	(170.034.453)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(749.701.850)</b>	<b>(170.472.238)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.594.822.748</b>	<b>1.684.253.421</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		1.684.253.421	440.348.979
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		318.168.048	(5.862.298)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		927.484.338	905.616.492
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(335.083.059)	(204.171.285)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		592.401.279	701.445.207
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>2.594.822.748</b>	<b>1.135.931.888</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		39.028.609.373	9.439.352.709
Kauf von Anlagen		(39.637.030.456)	(10.138.151.741)
Gezahlte Managementgebühren		(524.313)	(182.931)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(608.945.396)</b>	<b>(698.981.963)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Ausschüttungen		(20.230)	(12.870)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		949.622.585	903.166.244
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(337.893.781)	(204.171.285)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>611.708.574</b>	<b>698.982.089</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>2.763.178</b>	<b>126</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.116.040	197
Kurs(verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(5.653)	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>3.873.565</b>	<b>323</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des MSCI USA TR Net Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Etwaige Dividendenzahlungen erfolgen nur in Bezug auf Anteile ausschüttender Klassen.

Der Referenzindex ist ein um den Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Referenzindex, der die Aktienmarktperformance in den USA messen soll. Der Referenzindex ist repräsentativ für 10 Industriesektoren mit 612 Indextiteln.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI USA TR Net Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex-rückgangs um 1 % USD
210,791015	18.447,11	18.262,64	(38.884,85)
140.456,001704	18.447,11	18.262,64	(25.910.073,14)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 30. November 2020	Referenzindex- stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex-rückgangs um 1 % USD
104.243,843507	15.852,25	15.693,73	(16.524.994,68)
157,673157	15.852,25	15.693,73	(24.994,74)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	749.642.341	-	749.642.341
Antizipative Passiva	-	42.240	42.240
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.594.822.748	-	2.594.822.748
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>3.344.465.089</b>	<b>42.240</b>	<b>3.344.507.329</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	167.194.560	-	167.194.560
Anteilrücknahmen	2.810.722	-	2.810.722
Antizipative Passiva	-	29.171	29.171
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.684.253.421	-	1.684.253.421
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>1.854.258.703</b>	<b>29.171</b>	<b>1.854.287.874</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	17.269	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	437.785	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	2.593.536.752	-	-
- Derivate	-	1.376.079	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.593.536.752</b>	<b>1.376.079</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	17.269	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>17.269</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	1.652.978.093	-	-
- Derivate	-	2.458.351	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.652.978.093</b>	<b>2.458.351</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	437.785	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>437.785</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	409.549.814	(54.415.594)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps*	(65.261.854)	16.532.416
Nettowährungsverluste	(5.653)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(24.894.891)	30.469.705
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(661.756)	1.755.837
	<b>318.725.660</b>	<b>(5.657.636)</b>

\* In den realisierten (Verlusten)/Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 434.900 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 155.598 USD).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	537.382	191.792
	<b>537.382</b>	<b>191.792</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Ausschüttungen

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 vorgenommen.

Zahlungsdatum	Betrag USD
17. Dezember 2020	9.220
25. März 2021	11.010
<b>Insgesamt</b>	<b>20.230</b>

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	3.873.565	1.116.040
	<b>3.873.565</b>	<b>1.116.040</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	735.749.545	166.046.271
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	9.988.657	32.126.904
	<b>745.738.202</b>	<b>198.173.175</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	42.240	29.171
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	749.642.341	167.194.560
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	2.810.722
	<b>749.684.581</b>	<b>170.034.453</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	16.646.412	5.199.797	5.199.797
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	8.426.933	15.243.249	11.190.137
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.025.279)	(3.796.634)	(2.719.163)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>22.048.066</b>	<b>16.646.412</b>	<b>13.670.771</b>

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>			
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	926.415.428	1.280.235.672	905.616.492
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(334.991.103)	(301.689.826)	(204.159.178)
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>	<b>591.424.325</b>	<b>978.545.846</b>	<b>701.457.315</b>

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile der ausschüttenden Klasse</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	50.000	50.000	50.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	19.000	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.615)	-	-
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>67.385</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>			
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	1.068.910	-	-
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(91.938)	-	-
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>	<b>976.972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	2.590.934.589	1.681.754.026	1.133.861.064
Rückkaufbare			
Anteile der ausschüttenden			
Klasse	3.888.159	2.499.395	2.070.824
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	117,5130	101,0280	82,9405
Rückkaufbare			
Anteile der ausschüttenden			
Klasse	57,7007	49,9879	41,4165

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI USA UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Facebook Inc Class A	Goldman Sachs		
Com USD0.000006	International	(5,067)	(1,665,675)
			<b>(1.665.675)</b>

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Apple Inc Com	Goldman Sachs		
USD0.00001	International	(58.707)	(6.989.068)
			<b>(6.989.068)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
	<b>Aktien: 99,95 % (30. Nov. 2020: 98,14 %)</b>				<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	Österreich: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)			5	Demant A/S Com DKK0.20	274	0,00
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>		
27	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	643	0,00		<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>		
	Eisen und Stahl: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
108.757	Voestalpine AG Class A Com NPV	4.914.636	0,19	366	SimCorp A/S Com DKK1.00	49.723	0,00
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>			8	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	22.134	0,00
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>4.915.279</b>	<b>0,19</b>	636	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	153.956	0,01
	<b>Belgien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>9.363.399</b>	<b>0,36</b>
	<b>Medien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Finnland: 4,18 % (30. Nov. 2020: 4,66 %)</b>		
3.031	Telenet Group Holding NV Com NPV	117.698	0,01		<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Privates Beteiligungskapital: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			196.226	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	7.773.270	0,30
3.226	Gimv NV Com NPV	208.257	0,01		<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>325.955</b>	<b>0,02</b>		<b>Elektrizität: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>		
	<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			767.458	Fortum Oyj Com EUR3.40	21.872.533	0,84
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Forstprodukte und Papier: 0,26 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)</b>		
3.595	Pretium Resources Inc Com NPV	40.983	0,00	384.087	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	6.722.381	0,26
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Versicherungen: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
70	Bausch Health Cos Inc Com NPV	2.251	0,00	411.036	Sampo Oyj Class A Com NPV	19.147.277	0,74
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>43.234</b>	<b>0,00</b>		<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Cayman-Inseln: 1,95 % (30. Nov. 2020: 4,68 %)</b>			16.992	Outokumpu Oyj Com NPV	95.005	0,00
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>		
500.298	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	24.569.635	0,95	18	Metso Outotec Oyj Com NPV	214	0,00
	<b>Internet: 1,00 % (30. Nov. 2020: 4,68 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>		
208.114	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	25.989.276	1,00	136.751	Kone Oyj Class B Com NPV	11.058.517	0,43
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>50.558.911</b>	<b>1,95</b>		<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>		
	<b>Dänemark: 0,36 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>			296.615	Neste Oyj Com NPV	19.547.177	0,75
	<b>Banken: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				<b>Verpackungen und Behälter: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
490.741	Danske Bank A/S Com DKK10.00	9.116.257	0,35	61.942	Huhtamaki Oyj Com NPV	2.908.162	0,11
	<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>			8.594	Metsa Board Oyj Com EUR1.70	97.614	0,01
52	Genmab A/S Com DKK1.00	21.055	0,00		<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>		
	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>		
	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>			3.704.010	Nokia Oyj Com NPV	19.237.952	0,74
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>108.460.102</b>	<b>4,18</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	<b>Deutschland: 9,64 % (30. Nov. 2020: 13,42 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
17.486	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	4.511.024	0,17		<b>Pharmazeutika: 1,38 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>			181.818	Bayer AG Com NPV	11.443.993	0,44
11.467	Adidas AG Class A Com NPV	4.182.905	0,16	21.847	Dermapharm Holding SE Com NPV	1.852.424	0,07
	<b>Autohersteller: 1,70 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)</b>			124.481	Merck KGaA Com NPV	22.456.624	0,87
121	Daimler AG Com NPV	11.269	0,00		<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
157.787	Volkswagen AG Pref NPV	44.062.537	1,70		Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	30.191	0,00
	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>			1.012	Einzelhandel: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)		
7.863	JOST Werke AG Class A Com NPV	529.715	0,02	34.035	Ceconomy AG Class A Com NPV	195.581	0,01
	<b>Chemikalien: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1.045	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	116.076	0,00
169.875	BASF SE Com NPV	13.845.127	0,53		<b>Software: 0,75 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)</b>		
38.259	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	1.935.648	0,08	139.830	SAP SE Com NPV	19.407.738	0,75
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,75 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>		
3	Sixt SE Pref NPV	276	0,00	940.172	Deutsche Telekom AG Com NPV	19.534.626	0,75
	<b>Computer: 0,17 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>				<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>250.137.336</b>	<b>9,64</b>
22.673	Bechtle AG Class A Com NPV	4.368.853	0,17		<b>Irland: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>		
1.639	CANCOM SE Com NPV	97.110	0,00		<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>		
	<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
36.657	Beiersdorf AG Class A Com NPV	4.340.241	0,17	23.148	Eaton Corp PLC Com USD0.01	3.362.247	0,13
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Irland - insgesamt</b>	<b>3.362.247</b>	<b>0,13</b>
	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				<b>Israel: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Elektronik: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
45.571	Sartorius AG Pref NPV	22.565.542	0,87	11	Kornit Digital Ltd Com ILS0.01	1.146	0,00
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				<b>Halbleiter: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Lebensmittelprodukte: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			29.792	Tower Semiconductor Ltd Com ILS1.00	818.387	0,03
47.930	HelloFresh SE Com NPV	4.381.057	0,17		<b>Israel - insgesamt</b>	<b>819.533</b>	<b>0,03</b>
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>				<b>Liechtenstein: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Versicherungen: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>			811	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	48.064	0,00
116.393	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	33.606.013	1,30		<b>Liechtenstein - insgesamt</b>	<b>48.064</b>	<b>0,00</b>
	<b>Internet: 1,41 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>				<b>Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>		
265.401	Delivery Hero SE Com NPV	36.505.412	1,41		<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>		
	<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
5.912	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	69.898	0,00				
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>						
441	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	87.456	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Netto- Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Netto- Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
	Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Halbleiter: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
117	Subsea 7 SA Com USD2.00	1.140	0,00	364.457	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	10.154.898	0,39
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>1.140</b>	<b>0,00</b>		<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>14.772.746</b>	<b>0,57</b>
	Niederlande: 2,69 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)				Portugal: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
301	Kendrion NV Com EUR2.00	8.335	0,00	13.114	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	12.563	0,00
	Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)				<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>12.563</b>	<b>0,00</b>
	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
5	Argenx SE Com NPV	1.380	0,00		Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)			2.961	Gold Fields Ltd ADR NPV	35.858	0,00
	Lebensmittelprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				<b>Südafrika - insgesamt</b>	<b>35.858</b>	<b>0,00</b>
23.680	Sligro Food Group NV Com EURO.06	759.999	0,03		Spanien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)		
	Freizeit: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)		
10.999	Basic-Fit NV Com EURO.06	538.993	0,02		Computer: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)		
	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			213.250	Indra Sistemas SA Com EURO.20	1.827.718	0,07
1.416	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02	51.696	0,00		Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)		
	Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)		
7.429	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	46.357	0,00		Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)		
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)		
2	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02	374	0,00		Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)		
	Halbleiter: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)		
76.897	ASML Holding NV Com EURO.09	51.446.717	1,98		<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>1.827.718</b>	<b>0,07</b>
15.482	NXP Semiconductors NV Com NPV	3.273.204	0,13		Schweden: 0,25 % (30. Nov. 2020: 7,94 %)		
	Telekommunikation: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)		
4.107.707	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	13.650.580	0,53	1.347	Volvo AB Class B Com SEK1.20	35.266	0,00
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>69.777.635</b>	<b>2,69</b>		Banken: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)		
	Norwegen: 0,57 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)			430.539	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	5.506.218	0,21
	Versicherungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)			6.757	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00	87.516	0,00
10.690	Storebrand ASA Com NOK5.00	107.270	0,01	8.168	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	91.587	0,01
	Bergbau: 0,17 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)			3.853	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	69.271	0,00
13.959	Elkem ASA Com NOK5.00	50.237	0,00		Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)		
670.079	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	4.409.066	0,17		Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			4.260	Avanza Bank Holding Com NPV	144.822	0,01
6.771	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	51.275	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Nettozeitwert USD % des Vermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Nettozeitwert USD % des Vermögens	
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)					Chemikalien: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					4.634 EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	4.343.651		0,17	
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					12 Givaudan SA Com CHF10.00	53.545		0,00	
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
16 Sandvik AB Class A Com SEK1.20			422	0,00	34 SGS SA Com CHF1.00	105.968		0,01	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					132.303 Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	9.061.950		0,35	
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					523 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	45.592		0,00	
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
9.565 SSAB AB Class A Com SEK8.80			49.912	0,00	Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					90 ALSO Holding AG Com CHF1.00	27.520		0,00	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					98.407 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	55.202		0,00	
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Lebensmittelprodukte: 0,76 % (30. Nov. 2020: 3,05 %)				
Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)					160.136 Nestle SA Com CHF0.10	19.710.964		0,76	
2.846 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84			107.391	0,01	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
231 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00			5.945	0,00	339 Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	98.004		0,00	
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)				
70 Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55			1.181	0,00	6 Sonova Holding AG Com CHF0.05	2.134		0,00	
Immobilien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)					Versicherungen: 1,46 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)				
5.420 Castellum AB Class A Com SEK0.50			140.138	0,01	90.527 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	37.807.240		1,46	
1.066 Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00			67.774	0,00	Maschinen - diversifiziert: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
449 Klovern AB Pref SEK5			17.435	0,00	7.981 Bucher Industries AG Com CHF0.20	4.385.623		0,17	
3.512 Wallenstam AB Class B Com SEK0.50			59.845	0,00	14 Interroll Holding AG Com CHF1.00	55.885		0,00	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					113 Zehnder Group AG Com CHF0.05	10.479		0,00	
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
7.268 Tele2 AB Class B Com SEK1.25			97.816	0,00	Sonstige Fertigung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>6.482.539</b>	<b>0,25</b>	34.181 Sulzer AG Com CHF0.01	4.355.526		0,17	
Schweiz: 6,05 % (30. Nov. 2020: 8,32 %)					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					756 Vetropack Holding AG Com CHF1.00	48.251		0,00	
44 APG SGA SA Com CHF2.60			11.546	0,00	Pharmazeutika: 2,26 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					220.271 Novartis AG Com CHF0.50	19.329.279		0,75	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					Roche Holding AG Class B Com CHF1.00	107.918		0,00	
					288 CHF1.00				
					112.606 Roche Holding AG Com NPV	39.152.606		1,51	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Bestand	% des Stufe 1 Netto- Zeitwert vermö- gens USD	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Bestand	% des Stufe 1 Netto- Zeitwert vermö- gens USD
<b>Einzelhandel: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Banken: 1,12 % (30. Nov. 2020: 2,11 %)</b>			
112.937	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	13.769.436	0,53	334.898	Fifth Third Bancorp Com NPV	14.112.601	0,54
1.570	Dufry AG Com CHF5.00	97.969	0,00	69.120	Great Western Bancorp Inc Com USD0.01	2.312.755	0,09
893	Mobilezone Holding AG Com CHF0.01	11.141	0,00	10.420	Hope Bancorp Inc Com USD0.001	159.426	0,01
11.969	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	4.335.909	0,17	113.867	International Bancshares Corp Com USD1.00	5.283.429	0,20
277	Swatch Group AG Com CHF0.45	19.204	0,00	63.681	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	5.333.284	0,21
51	Valora Holding AG Com CHF1.00	11.738	0,00	52.136	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	1.802.863	0,07
<b>Schweiz - insgesamt</b>				<b>Biotechnologie: 1,62 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)</b>			
				204.683	Acceleron Pharma Com USD0.001	26.790.958	1,03
<b>Taiwan: 3,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				29.100	Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	116.691	0,00
<b>Halbleiter: 3,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				5	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	305	0,00
701.261	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	82.299.991	3,17	470.918	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	6.385.648	0,25
<b>Taiwan - insgesamt</b>				100.615	Cerecor Inc Com USD0.001	265.624	0,01
				24.493	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	8.278.389	0,32
<b>Vereinigte Staaten: 70,65 % (30. Nov. 2020: 48,09 %)</b>				14	Cytokinetics Inc Com USD0.001	306	0,00
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				19	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	149	0,00
7.837	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	982.133	0,04	14	Myriad Genetics Inc Com USD0.01	401	0,00
17	MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001	1.006	0,00	70.400	Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	242.176	0,01
<b>Landwirtschaft: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>				13	Traverse Therapeutics Inc Com USD0.0001	197	0,00
198.598	Philip Morris International Inc Com NPV	19.150.805	0,74	<b>Baustoffe: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Fluggesellschaften: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>				10.276	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1.060.072	0,04
210.044	Mesa Air Group Inc Com NPV	2.041.628	0,08	17	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01	476	0,00
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Chemikalien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>			
1	Crocs Inc Com USD0.001	101	0,00	2.639	Codexis Inc Com USD0.0001	54.100	0,00
15.794	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	356.629	0,01	73.746	Koppers Holdings Inc Com USD0.01	2.556.774	0,10
<b>Autohersteller: 1,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				47.548	Univar Solutions Inc Com USD0.01	1.288.075	0,05
580.946	General Motors Co Class C Com USD0.01	34.455.907	1,33	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,11 % (30. Nov. 2020: 4,44 %)</b>			
10.501	Paccar Inc Com USD1.00	961.472	0,04	12.863	Amn Healthcare Services Inc Com USD0.01	1.140.948	0,04
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				2	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001	277	0,00
89.064	American Axle & Manufacturing Holdings Inc Com USD0.01	997.517	0,04	5	CorVel Corp Com USD0.0001	623	0,00
66.900	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01	771.357	0,03	1	FleetCor Technologies Inc Com USD0.001	274	0,00
1.099	Cooper Tire & Rubber Com USD1.00	65.259	0,00	6	Forrester Research Inc Com USD0.01	257	0,00
17.904	Douglas Dynamics Inc Com USD0.01	785.090	0,03	69.479	Gartner Inc Com USD0.0005	16.108.011	0,62
12	Meritor Inc Com USD1.00	312	0,00	4	Graham Holdings Co Com USD1.00	2.650	0,00
49	Modine Manufacturing Co Class C Com USD0.63	862	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD	
3.900	Herc Holdings Inc Com USD0.01		448.578	0,02	4	FARO Technologies Inc Com USD0.001		303	0,00
621.478	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		9.079.794	0,35	104.291	GoPro Inc Class A Com USD0.0001		1.170.145	0,04
28	Lincoln Educational Services Corp Com NPV		217	0,00	32.375	Keysight Technologies Inc Class I Com NPV		4.609.552	0,18
37.691	Macquarie Infrastructure Corp Com USD0.001		1.314.662	0,05	2	OSI Systems Inc Com NPV		193	0,00
1.867	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		9.298	0,00	23	Stoneridge Inc Com NPV		700	0,00
6.237	Rent-A-Center Inc Class A Com USD0.01		385.509	0,02	<b>Alternative Energien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
42.000	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001		254.100	0,01	71.377	Green Plains Inc Com STK USD0.001		2.276.213	0,09
62.336	Apple Inc Com USD0.00001		7.767.689	0,30	6	SolarEdge Technologies Inc USD0.0001		1.548	0,00
430.480	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01		6.870.461	0,26	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
29.155	NetScout Systems Inc Com USD0.001		857.157	0,03	15.654	Comfort Systems USA Inc Com USD0.01		1.297.717	0,05
445.074	Tenable Holdings Com USD0.01		18.604.093	0,72	92	Orion Group Holdings Inc Com USD0.01		550	0,00
19	Varonis Systems Inc Com USD0.001		918	0,00	<b>Unterhaltung: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
20.000	e.l.f. Beauty Inc Com USD0.01		560.000	0,02	13.502	Dolby Laboratories Inc Class A Com USD0.001		1.316.985	0,05
15.401	Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01		872.313	0,03	40.300	Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD0.01		6.943.287	0,27
27.525	Copart Inc Com NPV		3.551.000	0,14	19.618	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01		1.608.088	0,06
763	Pool Corp Com USD0.001		333.088	0,01	<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
210.017	Ally Financial Inc Com USD0.10		11.490.030	0,44	8	Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01		249	0,00
93.800	Enova International Inc Com USD0.00001		3.552.206	0,14	12	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01		370	0,00
783.812	OneMain Holdings Inc Com USD0.01		45.335.686	1,75	678	US Ecology Inc Com USD0.01		26.869	0,00
9.800	StoneX Group Inc Com USD0.01		663.460	0,02	<b>Lebensmittelprodukte: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
612.750	American Electric Power Co Inc Com USD6.50		52.696.500	2,03	18	Hostess Brands Inc Com USD0.0001		282	0,00
59.094	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01		1.495.078	0,06	125.186	US Foods Holding Corp Com USD0.01		4.874.743	0,19
111.068	NRG Energy Inc Com USD0.01		3.570.836	0,14	<b>Forstprodukte und Papier: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.862	Generac Holdings Inc Com USD0.01		612.076	0,02	21.201	Clearwater Paper Corp Com USD0.0001		604.864	0,02
3.600	nLight Inc Com NPV		105.552	0,00	119.092	Verso Corp Class A Com NPV		2.025.755	0,08
2.306	SPX Corp Com USD0.01		144.425	0,01	<b>Gesundheitsprodukte: 2,01 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)</b>				
4	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		481	0,00	14	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001		203	0,00
181.774	Corning Inc Com USD0.50		7.930.800	0,31	257.161	Boston Scientific Corp Com USD0.01		10.942.201	0,42
64.081	CTS Corp Com NPV		2.451.098	0,09	449.855	Haemonetics Corp Com USD0.01		25.398.813	0,98
					34.500	Hanger Inc Com USD0.01		891.135	0,03
					18	Intersect ENT Inc Com USD0.001		318	0,00
					10.771	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001		9.071.121	0,35
					215.760	Invacare Corp Com USD0.25		1.726.080	0,07
					93.894	Lantheus Holdings Inc Com USD0.01		2.276.929	0,09
					2	Masimo Corp Com USD0.001		431	0,00
					3	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001		166	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
48.044	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	1.955.391	0,07		<b>Internet: 20,40 % (30. Nov. 2020: 10,47 %)</b>		
4	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00	1.878	0,00	5.033	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	11.862.026	0,46
	<b>Gesundheitsdienste: 3,16 % (30. Nov. 2020: 4,00 %)</b>			28.359	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	68.389.430	2,64
55	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	371	0,00	48.148	Amazon.com Inc Com USD0.01	155.184.374	5,98
33.900	Community Health Systems Inc Com USD0.01	483.753	0,02	34.127	Booking Holdings Inc Com USD0.008	80.592.617	3,11
203.939	Encompass Health Corp Com USD0.01	17.495.927	0,67	62.128	Expedia Group Inc Com USD0.001	10.993.550	0,42
11.327	Humana Inc Com USD0.17	4.957.828	0,19	4	F5 Networks Inc Com NPV	742	0,00
42.668	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	11.711.512	0,45	533.801	Facebook Inc Class A Com USD0.000006*	175.476.403	6,76
5	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	1.257	0,00	6.850	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001	554.576	0,02
333.949	Syneos Health Inc Com USD0.01	29.354.117	1,13	62.300	Limelight Networks Inc Com USD0.001	193.130	0,01
269.602	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	18.039.070	0,70	18.501	Netflix Inc Com USD0.001	9.302.488	0,36
	<b>Eigenheimbau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			31	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	364	0,00
54.845	Beazer Homes USA Inc Com USD0.001	1.305.859	0,05	75.919	VeriSign Inc Com USD0.001	16.696.106	0,64
4.300	Hovnanian Enterprises Inc Class A Com USD0.01	612.449	0,02		<b>Investmentgesellschaften: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
9	M/I Homes Inc Com USD0.01	635	0,00	139.384	New Mountain Finance Corporation Com USD0.01	1.851.020	0,07
5	Meritage Homes Corp Com USD0.01	538	0,00		<b>Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			17.322	Ryerson Holding Corp Com USD0.01	286.852	0,01
	American Woodmark Corp Com STK NPV	435	0,00		<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
46	Daktronics Inc Com NPV	311	0,00	34	Nautilus Inc Com STK NPV	612	0,00
	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Beherbergung: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
15.713	Church & Dwight Co Inc Com USD1.00	1.347.075	0,05	10.217	Choice Hotels International Inc Com USD0.01	1.235.338	0,05
	<b>Versicherungen: 7,07 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b>			122.315	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	15.322.400	0,59
179	Aflac Inc Com USD0.10	10.146	0,00	190.331	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	10.991.615	0,42
700	Alleghany Corp Com USD1.00	501.599	0,02	99.249	Travel + Leisure Co Class C Com USD0.01	6.466.072	0,25
35.508	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	535.816	0,02		<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
142.647	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	4.350.733	0,17	12.701	Astec Industries Inc Com USD0.20	870.400	0,03
472.560	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	136.777.766	5,27		<b>Maschinen - diversifiziert: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
95.228	Cincinnati Financial Corp Com USD2.00	11.590.200	0,45	10.100	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	311.989	0,01
96.019	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	4.511.933	0,17	111.330	GraftTech Ltd Com USD0.01	1.478.462	0,06
10.745	Markel Corp Com NPV	13.167.890	0,51		<b>Medien: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
131.507	Mercury General Corp Com NPV	8.363.845	0,32	28	DISH Network Corp Com USD0.01	1.218	0,00
21.872	NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01	529.084	0,02	7.044	Nexstar Media Group Inc Class A Com USD0.01	1.070.054	0,04
83.888	Radian Group Inc Com USD0.001	1.958.785	0,08	156.332	Walt Disney Co Com USD0.01	27.928.712	1,08
14.467	WR Berkley Corp Com USD0.20	1.128.281	0,04		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
				48.600	TimkenSteel Corp Com NPV	736.290	0,03

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 12.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD	
<b>Bergbau: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001		1.328	0,00
28	Alcoa Corp Com USD0.01		1.111	0,00	51.684	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		10.248.420	0,40
605.804	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		25.879.947	1,00	1.640	Biglari Holdings Inc Class B Com NPV		262.679	0,01
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					12	BJ's Restaurants Inc Com NPV		663	0,00
21	Lydall Inc Com USD0.10		764	0,00	16.381	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01		484.059	0,02
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					197.196	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		7.069.477	0,27
14	Bonanza Creek Energy Inc Com NPV		602	0,00	15.800	GMS Inc Com USD0.01		723.482	0,03
8.887	ConocoPhillips Com USD0.01		495.361	0,02	8	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005		2.585	0,00
17.652	Marathon Oil Corp Com USD1.00		213.766	0,01	29.200	Noodles & Co Class C Com USD0.01		376.096	0,02
56.700	NexTier Oilfield Solutions Inc Class I Com USD0.01		240.975	0,01	4.927	Potbelly Corp Com USD0.01		33.947	0,00
221	Oil States International Inc Com USD0.01		1.421	0,00	11.368	PriceSmart Inc USD0.0001		1.003.794	0,04
45.800	Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01		637.536	0,02	2.574	RH Com USD0.0001		1.650.063	0,06
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					692.720	Tapestry Inc Com USD0.01		31.096.201	1,20
45	MRC Global Inc Com USD0.01		483	0,00	451	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		12.908	0,00
<b>Pharmazeutika: 2,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					49.459	Vera Bradley Inc Com NPV		567.789	0,02
403.897	AbbVie Inc Com USD0.01		45.721.140	1,76	33.350	Walmart Inc Com USD0.10		4.736.701	0,18
9.700	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		215.728	0,01	<b>Sparkassen: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
56	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01		317	0,00	2	Axos Financial Inc Com USD0.01		95	0,00
774	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		2.732	0,00	130.328	Brookline Bancorp Inc Com USD0.01		2.197.330	0,08
31.200	Concert Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		125.424	0,01	<b>Halbleiter: 3,87 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)</b>				
212.910	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001		1.671.344	0,06	9	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001		373	0,00
51	Kadmon Holdings Com USD0.001		196	0,00	39	AXT Inc Com USD0.001		397	0,00
142.400	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001		420.080	0,02	30.919	Cirrus Logic Inc Com USD0.001		2.413.846	0,09
42.643	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		6.743.991	0,26	10	FormFactor Inc Com USD0.001		353	0,00
10	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01		1.709	0,00	16.700	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01		886.269	0,03
34	SIGA Technologies Inc Com USD0.0001		240	0,00	13	MaxLinear Inc Com NPV		494	0,00
133.983	TG Therapeutics Inc Com USD0.001		4.671.987	0,18	726.956	Micron Technology Inc Com USD0.10		61.166.078	2,36
29.503	USANA Health Sciences Inc Com USD0.001		3.119.647	0,12	27.819	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001		9.545.255	0,37
18	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		318	0,00	274.219	ON Semiconductor Corp Com USD0.01		10.979.729	0,42
<b>Privates Beteiligungskapital: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					553	Photronics Inc Com USD0.01		7.488	0,00
12.581	KKR & Co Inc Com USD0.01		700.636	0,03	72.577	Qorvo Inc Com USD0.0001		13.261.269	0,51
<b>Immobilien: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001		410	0,00
70.487	Forestar Group Inc Com USD1.00		1.621.906	0,06	40.061	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001		2.256.636	0,09
<b>Einzelhandel: 2,34 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)</b>					<b>Software: 10,81 % (30. Nov. 2020: 9,53 %)</b>				
56.069	Abercrombie & Fitch Co Class A Com USD0.01		2.394.146	0,09	21.686	Adobe Inc Com USD0.0001		10.942.322	0,42
					120.689	Avaya Holdings Corp Com USD0.01		3.461.361	0,13
					285	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001		519	0,00
					58.142	Coupa Software Inc Com USD0.0001		13.849.424	0,53
					4.500	Digi International Inc Com USD0.01		85.320	0,00
					48	Digital Turbine Inc Com USD0.0001		3.176	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Netto-Zeitwert USD	% des Nettovermögens
210.977	Everbridge Inc Com USD0.001	24.789.797	0,96
207.515	Immersion Corp Com USD0.001	1.774.253	0,07
72.310	Microsoft Corp Com USD0.00000625	18.054.361	0,70
329.104	New Relic Inc Com USD0.001	20.628.239	0,80
207.104	PTC Inc Com USD0.01	27.780.931	1,07
2	salesforce.com Inc Com USD0.001	476	0,00
134.603	ServiceNow Inc Com USD0.001	63.785.670	2,46
43.027	Synopsys Inc Com USD0.01	10.943.487	0,42
177.720	Twilio Inc Class A Com USD0.001	59.713.920	2,30
107.397	Workday Inc Class A Com USD0.001	24.563.842	0,95
6	Workiva Inc Com USD0.001	569	0,00
	<b>Telekommunikation: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
47.654	Calix Inc Com NPV	2.111.549	0,08
17	Harmonic Inc Com USD0.001	118	0,00
15.100	Plantronics Inc Com USD0.01	495.280	0,02
2.791	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	394.787	0,02
7	United States Cellular Corp Com USD1.00	264	0,00
	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
200.755	Funko Inc Class A Com USD0.0001	5.269.819	0,20
44.593	Mattel Inc Com USD1.00	945.817	0,04
	<b>Transportdienstleistungen: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
33.637	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001	1.149.040	0,04
15.683	FedEx Corp Com USD0.10	4.937.165	0,19
5	Kirby Corp Com USD0.10	327	0,00
9.200	USA Truck Inc Com USD0.01	141.680	0,01
	<b>Wasser: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>		
15.156	American States Water Co Class C Com NPV	1.202.932	0,05
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>1.833.278.222</b>	<b>70,65</b>
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>2.593.536.752</b>	<b>99,95</b>

  

Invesco MSCI USA UCITS ETF				
Outperformance Swaps**: 0,05 (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	541.600	0,02
JP Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	825.783	0,03
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	82	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>1.367.465</b>	<b>0,05</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>1.367.465</b>	<b>0,05</b>

  

Invesco MSCI USA Dist UCITS ETF				
Outperformance Swaps***: 0,00 (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	8.614	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>8.614</b>	<b>0,00</b>
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(17.269)	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(17.269)</b>	<b>0,00</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(8.655)</b>	<b>0,00</b>

  

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.594.895.562</b>	<b>100,00</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>3.873.565</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>(3.946.379)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.594.822.748</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI USA TR Net Index ab.

\*\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI USA Dist TR Net Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 2.593.460.495.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 1.382.478.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	<b>% des Gesamt vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	77,55
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,04
Sonstige Vermögenswerte	22,41
	<b>100,00</b>

# Invesco Russell 2000 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	13.480.378	(7.314.056)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>13.480.378</b>	<b>(7.314.056)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(137.864)	(130.816)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>13.342.514</b>	<b>(7.444.872)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>13.342.514</b>	<b>(7.444.872)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>13.342.514</b>	<b>(7.444.872)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	64.226.289	53.357.919
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	125	130
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	195.273	87.312
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>64.421.687</b>	<b>53.445.361</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(253.568)	(636.849)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(209.950)	(94.961)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(463.518)</b>	<b>(731.810)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>63.958.169</b>	<b>52.713.551</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		52.713.551	82.668.886
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		13.342.514	(7.444.872)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		13.325.688	3.295.556
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(15.423.584)	(39.063.019)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(2.097.896)</b>	<b>(35.767.463)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>63.958.169</b>	<b>39.456.551</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		404.318.807	357.717.741
Kauf von Anlagen		(402.090.065)	(321.814.468)
Gezahlte Managementgebühren		(130.851)	(135.777)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.097.891</b>	<b>35.767.496</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		13.325.688	3.295.556
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(15.423.584)	(39.063.019)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(2.097.896)</b>	<b>(35.767.463)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(5)</b>	<b>33</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		130	91
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>125</b>	<b>124</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des Russell 2000 TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein Teilindex des Russell 3000® und repräsentativ für etwa 10 % der Marktkapitalisierung dieses Index. Der Referenzindex setzt sich in etwa aus den 2000 Unternehmen mit der niedrigsten Marktkapitalisierung im Russell 3000 zusammen und ist deshalb repräsentativ für die Performance des US-amerikanischen Small Cap-Sektors.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Index abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (Russell 2000 TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex- stand	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung
	zum 31. Mai 2021	Annahme eines Rückgangs von 1 % 2020	eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
5.481,228318	11.671,26	11.554,55	(639.728,41)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenz- indexstand	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung
	zum 30. November 2020	Annahme eines Rückgangs von 1 % 2020	eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
5.658,972358	9.316,39	9.223,23	(527.212,10)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### A) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	195.277	-	195.277
Antizipative Passiva	-	14.673	14.673
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	63.958.169	-	63.958.169
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>64.153.446</b>	<b>14.673</b>	<b>64.168.119</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	87.301	-	87.301
Antizipative Passiva	-	7.660	7.660
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	52.713.551	-	52.713.551
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>52.800.852</b>	<b>7.660</b>	<b>52.808.512</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	253.568	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	636.849	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### C) Beizulegender 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	64.226.289	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>64.226.289</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	253.568	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>253.568</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	53.357.919	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>53.357.919</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	636.849	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>636.849</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	15.398.979	(300.024)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(3.595.170)	(5.383.004)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Anlagen	1.293.288	(1.766.862)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	383.281	135.834
	<b>13.480.378</b>	<b>(7.314.056)</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	137.864	130.816
	<b>137.864</b>	<b>130.816</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	125	130
	<b>125</b>	<b>130</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	195.273	87.312
	<b>195.273</b>	<b>87.312</b>

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	14.673	7.660
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	195.277	87.301
	<b>209.950</b>	<b>94.961</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	596.876	1.058.568	1.058.568
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	127.500	179.000	48.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(145.000)	(640.692)	(521.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>579.376</b>	<b>596.876</b>	<b>585.568</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse			
A	63.958.169	52.713.551	39.456.551
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	110,3915	88,3157	67,3817

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Russell 2000 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 100,42 % (30. Nov. 2020: 101,22 %)</b> <b>Argentinien: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					32.428	YPF SA ADR NPV	152.412	0,24	
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>152.412</b>	<b>0,24</b>			
<b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b>									
<b>Österreich - insgesamt</b>					-				
<b>Belgien: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Halbleiter: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.260	Melexis NV Com NPV	131.562	0,21	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>131.562</b>	<b>0,21</b>			
<b>Brasilien: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Getränke: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					39.677	Ambev SA ADR NPV	137.282	0,21	
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>137.282</b>	<b>0,21</b>			
<b>Cayman-Inseln: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b> <b>Biotechnologie: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					4.584	Hutchmed China Ltd ADR NPV	136.374	0,21	
	8.471	I-Mab ADR NPV	686.744	1,08					
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>									
	5	Farfetch Ltd Class A Com USD0.04	232	0,00					
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>823.350</b>	<b>1,29</b>			
<b>Dänemark: 0,20 % (30. Nov. 2020: 9,62 %)</b> <b>Banken: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					11.457	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	129.206	0,20	
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)</b>									
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,39 %)</b>									
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>									
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>									
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,37 %)</b> <b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>									
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>129.206</b>	<b>0,20</b>			
<b>Finnland: 0,57 % (30. Nov. 2020: 7,59 %)</b> <b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,42 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					41.660	Outokumpu Oyj Com NPV	232.928	0,36	
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>									
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)</b>									
<b>Sonstige Fertigung: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
	4.377	Uponor Oyj Com NPV	131.434	0,21					
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>									
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>									
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>364.362</b>	<b>0,57</b>			
<b>Deutschland: 0,88 % (30. Nov. 2020: 12,50 %)</b> <b>Autohersteller: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					486	Volkswagen AG Pref NPV	135.717	0,21	
<b>Banken: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
	1.138	Aareal Bank AG Class A Com NPV	28.913	0,05					
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>									
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>									
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,67 %)</b>									
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>									
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,92 %)</b>									
<b>Internet: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
	959	Delivery Hero SE Com NPV	131.909	0,21					
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)</b>									
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Pharmazeutika: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
722	Merck KGaA Com NPV	130.250	0,20
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)		
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)		
	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)		
	Transportdienstleistungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)		
1.967	Deutsche Post AG Com NPV	134.196	0,21
	<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>560.985</b>	<b>0,88</b>
	Indien: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
	Bergbau: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
18.721	Vedanta Ltd ADR NPV	277.633	0,43
	<b>Indien - insgesamt</b>	<b>277.633</b>	<b>0,43</b>
	Liechtenstein: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Banken: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
547	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	32.418	0,05
	<b>Liechtenstein - insgesamt</b>	<b>32.418</b>	<b>0,05</b>
	Luxemburg: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)		
	Landwirtschaft: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
12.171	Adecoagro SA Com USD1.50	129.378	0,20
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)		
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)		
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>129.378</b>	<b>0,20</b>
	Niederlande: 0,53 % (30. Nov. 2020: 3,59 %)		
	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)		
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)		
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)		
	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)		
	Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)		
	Pharmazeutika: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
54.569	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	340.510	0,53

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)		
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
4	NXP Semiconductors NV Com NPV	846	0,00
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>341.356</b>	<b>0,53</b>
	Norwegen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)		
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)		
	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)		
	Immobilien: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
8.850	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	67.019	0,11
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)		
	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)		
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>67.019</b>	<b>0,11</b>
	Portugal: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
10.422	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	129.718	0,20
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>129.718</b>	<b>0,20</b>
	Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)		
	Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)		
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)		
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)		
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,78 %)		
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Schweden: 0,24 % (30. Nov. 2020: 19,83 %)  
 Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)  
 Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,98 %)  
 Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)  
 Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)  
 Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)  
 Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des	
Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	
		USD				USD		
	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,40 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)</b>			
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			57 Barry Callebaut AG Com CHF0.02		130.434	0,20	
1.345	Biotage AB Class A Com SEK1.28	29.877	0,05	1.046 Nestle SA Com CHF0.10		128.751	0,20	
	<b>Investmentgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)</b>				<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
484	L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	30.433	0,05	13 Metall Zug AG Class B Com CHF25		29.055	0,05	
	<b>Eisen und Stahl: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>			
6.630	SSAB AB Class A Com SEK8.80	34.596	0,05		<b>Maschinen - diversifiziert: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>			
	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>			53 Bucher Industries AG Com CHF0.20		29.124	0,05	
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>			147 Rieter Holding AG Com CHF5.00		28.146	0,04	
	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>			
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>			
	<b>Sonstige Fertigung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)</b>			325 Novartis AG Com CHF0.50		28.520	0,04	
1.214	Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09	26.558	0,04	745 Roche Holding AG Com NPV		259.033	0,41	
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>				<b>Einzelhandel: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>			
	<b>Immobilien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 3,30 %)</b>			4.204 Dufry AG Com CHF5.00		262.332	0,41	
2.110	Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10	30.026	0,05		<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			
	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>			<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>1.371.934</b>	<b>2,15</b>
	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				<b>Vereinigtes Königreich: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)</b>			
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>151.490</b>	<b>0,24</b>				
	<b>Schweiz: 2,15 % (30. Nov. 2020: 5,87 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>			10.956 Luxfer Holdings PLC Com USD0.50		250.454	0,39	
	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)</b>			
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			<b>250.454</b>	<b>0,39</b>
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>				<b>Vereinigte Staaten: 92,52 % (30. Nov. 2020: 31,31 %)</b>			
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
714	VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	62.242	0,10	676 Mercury Systems Inc Com USD0.01		44.244	0,07	
	<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>			11.077 Triumph Group Inc Com USD0.001		212.900	0,33	
	<b>Alternative Energien: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>			
1.809	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	132.756	0,21		<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>			
501.891	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	281.541	0,44		<b>Banken: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>			
				24.224 Cadence Bancorporation Class A Com USD0.01		542.133	0,85	
				9.110 Eagle Bancorp Inc Com USD0.01		520.545	0,82	
				5.641 SmartFinancial Inc Com USD1.00		136.794	0,21	
				5 Synovus Financial Corp Com USD1		246	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert USD	% des Stufe 1 Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert USD	% des Stufe 1 Netto- vermö- gens
<b>Getränke: 3,04 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>			<b>Computer: 3,34 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)</b>		
21.847 Coca-Cola Co Com USD0.25	1.207.920	1,89	2 FTI Consulting Inc Com USD0.01	275	0,00
7.795 Monster Beverage Corp Com USD0.005	734.835	1,15	5.390 Green Dot Corp Class A Com USD0.001	218.780	0,34
5 National Beverage Corp Com USD0.01	250	0,00	389 Moody's Corp Com USD0.01	130.451	0,21
<b>Biotechnologie: 7,84 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>			5.582 PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	1.451.432	2,27
4.419 Acceleron Pharma Com USD0.001	578.403	0,90	1 Square Inc Class A Com USD0.0000001	223	0,00
3.668 Aldeyra Therapeutics Inc Com USD0.001	45.923	0,07	5.375 WW International Inc Com NPV	211.238	0,33
2.931 Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	517.468	0,81	<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>		
814 Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	3.264	0,01	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3 Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	183	0,00	432 Avient Corp Com USD0.01	22.456	0,04
19.283 Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	261.478	0,41	27 Resideo Technologies Inc Com USD0.001	807	0,00
2.498 Biogen Inc Com USD0.0005	668.165	1,05	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3.560 Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	1.203.244	1,88	4 Artisan Partners Asset Management Inc Class A Com USD0.01	204	0,00
13.181 ChemoCentryx Inc Com USD0.001	133.787	0,21	155.674 Elevate Credit Com USD0.0004	568.210	0,89
4.885 Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	159.251	0,25	10 Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	507	0,00
2 Exact Sciences Corp Com USD0.01	221	0,00	4 Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	452	0,00
6 Fate Therapeutics Com USD0.001	460	0,00	667 PennyMac Financial Services Inc Com USD0.0001	41.761	0,07
5.502 Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	18.322	0,03	<b>Elektrizität: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
21 Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	390	0,00	3 American Electric Power Co Inc Com USD6.50	258	0,00
17.883 Myriad Genetics Inc Com USD0.01	512.348	0,80	12.225 NRG Energy Inc Com USD0.01	393.034	0,61
3.206 Pacific Biosciences Of California Inc Com USD0.0001	86.722	0,14	12 Vistra Energy Com USD0.01	194	0,00
177.990 Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	612.286	0,96	<b>Elektronik: 2,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
10.722 Radius Health Inc Com USD0.0001	206.827	0,32	25 Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001	206	0,00
2 Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00	9.854 Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	760.729	1,19
14 Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	2.921	0,00	2.605 Coherent Inc Com USD0.01	684.099	1,07
<b>Chemikalien: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Alternative Energien: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
23.663 American Vanguard Corp Com USD0.10	435.163	0,68	19 GoPro Inc Class A Com USD0.0001	213	0,00
761 Balchem Corp Com USD0.07	99.691	0,16	13 Identiv Inc Com USD0.001	202	0,00
<b>Kohle: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Green Plains Inc Com STK USD0.001</b>		
88.017 Consol Energy Inc Com USD0.01	1.350.181	2,11	10.090	321.770	0,50
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 3,54 % (30. Nov. 2020: 2,58 %)</b>					
954 CBIZ Inc Com USD0.01	31.682	0,05			
10.506 Everi Holdings Inc Com USD0.001	217.789	0,34			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	Zeitwert bewertet	USD		Bestand	Zeitwert	Zeitwert bewertet	USD	
6	Sunrun Inc Com USD0.0001		268	0,00	679	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05		45.432	0,07
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				9	Tivity Health Inc Com USD0.001		236	0,00
17.414	KBR Inc Com USD0.001		709.446	1,11		<b>Eigenheimbau: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>			
7	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001		203	0,00	112	NVR Inc Com USD0.01		547.370	0,86
	<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
5	Six Flags Entertainment Corp Com NPV		227	0,00	9.406	Purple Innovation Inc Com USD 0.0001		268.259	0,42
2	Vail Resorts Inc Com USD0.01		654	0,00		<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Umweltkontrolle: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				5.073	Quanex Building Products Corp Com USD0.01		135.094	0,21
2.753	CECO Environmental Corp Com USD0.01		21.005	0,03		<b>Versicherungen: 5,53 % (30. Nov. 2020: 1,91 %)</b>			
2	Clean Harbors Inc Com USD0.01		186	0,00	24.045	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01		362.839	0,57
7.549	US Ecology Inc Com USD0.01		299.167	0,47	15	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00		457	0,00
	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				32.257	American International Group Inc Com USD2.50		1.704.460	2,66
3	Sysco Corp Com USD1.00		243	0,00	1	Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00		436.000	0,68
	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				3.357	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		971.650	1,52
33	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001		557	0,00	810	WR Berkley Corp Com USD0.20		63.172	0,10
	<b>Gesundheitsprodukte: 3,28 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Internet: 16,00 % (30. Nov. 2020: 6,28 %)</b>			
53	Align Technology Inc Com USD0.0001		31.278	0,05	386	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		909.744	1,42
22.312	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001		323.524	0,51	896	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		2.160.758	3,38
10	Axogen Inc Com USD0.01		203	0,00	461	Amazon.com Inc Com USD0.01		1.485.835	2,32
17.219	Boston Scientific Corp Com USD0.01		732.668	1,14	308	Booking Holdings Inc Com USD0.008		727.357	1,14
17.735	Haemonetics Corp Com USD0.01		1.001.318	1,57	623	CarGurus Inc Class A Com USD0.001		17.581	0,03
3	Hologic Inc Com USD0.01		189	0,00	36.094	eGain Corp Com USD0.001		362.384	0,57
1	ICU Medical Inc Com USD0.10		208	0,00	12.015	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		3.949.691	6,17
1	Insulet Corp Com USD0.001		270	0,00	5	Groupon Inc Com USD0.0001		236	0,00
1.185	Invacare Corp Com USD0.25		9.480	0,01	1.236	Netflix Inc Com USD0.001		621.473	0,97
18	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001		173	0,00	1	RingCentral Inc Class A Com USD0.0001		263	0,00
3	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV		256	0,00	12	Twitter Inc Com USD0.000005		696	0,00
	<b>Gesundheitsdienste: 3,08 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>				1	Wayfair Inc Com USD0.001		307	0,00
285.381	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01		1.923.468	3,01		<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
4	Centene Corp Com USD0.001		294	0,00	20	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125		402	0,00
15	Community Health Systems Inc Com USD0.01		214	0,00		<b>Beherbergung: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
2	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01		480	0,00	3	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		376	0,00
15	Neuronetics Inc Com USD0.01		204	0,00	10.924	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		630.861	0,99
3	Syneos Health Inc Com USD0.01		264	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			66.007 Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01	390.101	0,61
276 AGCO Corp Com USD0.01	38.190	0,06	1 Carvana Co Class C Com USD0.001	265	0,00
2 Middleby Corp Com USD0.01	329	0,00	375 Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01	514.492	0,80
<b>Medien: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			2.548 Container Store Group Inc Com USD0.01	34.551	0,05
3.957 Walt Disney Co Com USD0.01	706.918	1,10	3 Dine Brands Global Inc Com USD0.01	285	0,00
<b>Bergbau: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1 Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	323	0,00
973 Alcoa Corp Com USD0.01	38.599	0,06	581 O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	310.905	0,49
5.315 Century Aluminum Co Com USD0.01	72.337	0,12	1.793 RH Com USD0.0001	1.149.403	1,80
10.821 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	462.273	0,72	15.382 Tapestry Inc Com USD0.01	690.498	1,08
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>			<b>Halbleiter: 4,99 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)</b>		
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 3,32 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>			13.334 Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	1.067.787	1,67
1.844 Denbury Inc Com USD0.001	123.585	0,19	181 Cirrus Logic Inc Com USD0.001	14.131	0,02
124.800 NexTier Oilfield Solutions Inc Class I Com USD0.01	530.400	0,83	5 Cohu Inc Com USD1.00	186	0,00
46.282 PBF Energy Inc Class A Com USD0.001	746.991	1,17	15 FormFactor Inc Com USD0.001	529	0,00
15.730 SM Energy Co Class C Com USD0.01	313.027	0,49	23.955 Intel Corp Com USD0.001	1.368.309	2,14
29.100 Talos Energy Inc Com NPV	412.638	0,64	8.765 Micron Technology Inc Com USD0.10	737.487	1,16
<b>Öl- und Gasdiensteleister: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			6 Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001	338	0,00
109.579 Exterran Corp Com USD0.01	517.213	0,81	<b>Software: 6,80 % (30. Nov. 2020: 5,32 %)</b>		
15 NOV Inc Com USD0.01	242	0,00	1.519 Adobe Inc Com USD0.0001	766.457	1,20
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			6 Alteryx Inc Class A Com NPV	467	0,00
4 Berry Global Group Inc Com USD0.01	273	0,00	8.892 Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001	332.383	0,52
<b>Pharmazeutika: 2,55 % (30. Nov. 2020: 3,08 %)</b>			29.424 Box Inc Class A Com USD0.0001	685.873	1,07
6.131 Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001	136.354	0,21	1.477 Cerner Corp Com USD0.01	115.575	0,18
4.613 Adamas Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	25.510	0,04	1 Coupa Software Inc Com USD0.0001	238	0,00
21.079 Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	139.332	0,22	3 Digital Turbine Inc Com USD0.0001	198	0,00
849 DexCom Inc Com USD0.001	313.612	0,49	2 Everbridge Inc Com USD0.001	235	0,00
40.339 Kadmon Holdings Com USD0.001	154.902	0,24	6.860 Five9 Inc Com USD0.001	1.214.906	1,90
156.500 Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001	461.675	0,72	1 HubSpot Inc Com USD0.001	504	0,00
54 Mirati Therapeutics Inc Com NPV	8.540	0,02	4 New Relic Inc Com USD0.001	251	0,00
11.137 TG Therapeutics Inc Com USD0.001	388.347	0,61	2.830 salesforce.com Inc Com USD0.001	673.823	1,06
<b>Einzelhandel: 6,41 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)</b>			1.178 ServiceNow Inc Com USD0.001	558.231	0,87
4.710 Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	933.946	1,46	2 Synopsys Inc Com USD0.01	509	0,00
55 AutoZone Inc Com USD0.01	77.363	0,12	1 Twilio Inc Class A Com USD0.001	336	0,00
6 Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	215	0,00	<b>Telekommunikation: 6,12 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>		
			20 CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	406	0,00
			26 Harmonic Inc Com USD0.001	181	0,00
			5.425 T-Mobile US Inc Com USD0.0001	767.366	1,20
			140.701 Viavi Solutions Inc Com USD0.001	2.466.489	3,86
			49.366 Vonage Holdings Corp Com USD0.001	680.264	1,06

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Transportdienstleistungen: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1 FedEx Corp Com USD0.10		315	0,00
4.348 Heartland Express Inc Com USD0.01		78.916	0,12
5 Kirby Corp Com USD0.10		327	0,00
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>59.175.730</b>	<b>92,52</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>64.226.289</b>	<b>100,42</b>

<b>Outperformance Swaps**: -0,40 % (30. Nov. 2020: -1,21 %)</b>			
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(0,28)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	0,00
Société Générale	USD	28.02.2022	(0,12)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>		<b>(253.568)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>		<b>(253.568)</b>	<b>(0,40)</b>

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>63.972.721</b>	<b>100,02</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	125	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(14.677)	(0,02)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>63.958.169</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den Russell 2000 TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 63.076.019.

	% des Gesamt vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,70
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,30
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	48.076.297	(39.312.354)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>48.076.297</b>	<b>(39.312.354)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(293.305)	(302.686)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>47.782.992</b>	<b>(39.615.040)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>47.782.992</b>	<b>(39.615.040)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>47.782.992</b>	<b>(39.615.040)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	331.536.290	272.284.061
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	227	161
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	295.471	4.766.928
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>331.831.988</b>	<b>277.051.150</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(302.678)	(1.043.224)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(338.059)	(18.462.482)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(640.737)</b>	<b>(19.505.706)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>331.191.251</b>	<b>257.545.444</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		257.545.444	241.741.178
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		47.782.992	(39.615.040)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		99.335.054	198.105.259
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(73.472.239)	(118.819.042)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>25.862.815</b>	<b>79.286.217</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>331.191.251</b>	<b>281.412.355</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		2.206.066.040	1.715.810.928
Kauf von Anlagen		(2.217.976.626)	(1.794.903.929)
Gezahlte Managementgebühren		(289.912)	(303.342)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(12.200.498)</b>	<b>(79.396.343)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		99.335.054	198.105.259
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(87.129.953)	(118.819.042)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>12.205.101</b>	<b>79.286.217</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>4.603</b>	<b>(110.126)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		161	215
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(4.537)	110.123
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>227</b>	<b>212</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Total Market Index (TMI) abgeleitet und ist ein Teilindex des STOXX Global 1800 Index. Mit einer festen Anzahl von 600 Komponenten ist der Referenzindex repräsentativ für Unternehmen mit hoher, mittlerer und geringer Marktkapitalisierung in 18 Ländern der europäischen Region: Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Island, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, die Schweiz, Spanien und das Vereinigte Königreich. Der Referenzindex hat eine Freefloat-Marktkapitalisierung mit einer Gewichtungsobergrenze von 20 %.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
1.370.206,720327	241,74	239,32	(3.312.337,73)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
1.310.786,162428	206,93	204,86	(2.712.409,81)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis			Insgesamt
	7 Tage	1 Monat		
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	319.143	-		319.143
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	18.916		18.916
Antizipative Passiva	331.191.251	-		331.191.251
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	331.510.394	18.916		331.529.310
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>319.143</b>	<b>-</b>		<b>319.143</b>
<hr/>				
Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis			Insgesamt
	7 Tage	1 Monat		
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	4.789.245	-		4.789.245
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	13.657.714	-		13.657.714
Antizipative Passiva	-	15.523		15.523
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	257.545.444	-		257.545.444
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>275.992.403</b>	<b>15.523</b>		<b>276.007.926</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	302.678	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	1.043.224	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	331.307.233	-	-
- Derivate	-	229.057	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>331.307.233</b>	<b>229.057</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	302.678	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>302.678</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	272.028.705	-	-
- Derivate	-	255.356	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>272.028.705</b>	<b>255.356</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	1.043.224	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>1.043.224</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	59.563.099	(28.695.623)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(7.519.735)	(6.080.624)
Nettowährungs(verluste)/-gewinne	(4.537)	110.123
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(4.676.776)	(2.837.605)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	714.246	(1.808.625)
	<b>48.076.297</b>	<b>(39.312.354)</b>

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 515.470 EUR für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 533.007 EUR).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	293.305	302.686
	<b>293.305</b>	<b>302.686</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	227	161
	<b>227</b>	<b>161</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	295.471	4.766.928
	<b>295.471</b>	<b>4.766.928</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	18.916	15.523
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	319.143	4.789.245
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	13.657.714
	<b>338.059</b>	<b>18.462.482</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	3.012.053	2.758.276	2.758.276
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.102.666	3.033.808	2.488.550
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(790.492)	(2.780.031)	(1.563.863)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>3.324.227</b>	<b>3.012.053</b>	<b>3.682.963</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	331.191.251	257.545.444	281.412.355
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	99,6296	85,5050	76,4092

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	<b>Aktien: 100,03 % (30. Nov. 2020: 105,62 %)</b>				<b>Dänemark: 8,77 % (30. Nov. 2020: 8,70 %)</b>		
	<b>Österreich: 2,64 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>				<b>Banken: 0,24 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)</b>		
	<b>Banken: 1,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			53.105	Danske Bank A/S Com DKK10.00	806.859	0,24
281.245	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	5.475.840	1,66		<b>Biotechnologie: 1,21 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)</b>		
	<b>Eisen und Stahl: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			12.119	Genmab A/S Com DKK1.00	4.013.421	1,21
87.990	Voestalpine AG Class A Com NPV	3.252.110	0,98		<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>			1	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00	60	0,00
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>8.727.950</b>	<b>2,64</b>		<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Belgien: 3,09 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>			27.440	Orsted A/S Com DKK10.00	3.404.672	1,03
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>		
	<b>Investmentgesellschaften: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>		
21.625	KBC Ancora Com NPV	823.912	0,25	73.136	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	4.732.936	1,43
	<b>Medien: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 4,86 % (30. Nov. 2020: 2,95 %)</b>		
203.280	Telenet Group Holding NV Com NPV	6.456.173	1,95	4.285	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	9.696.578	2,93
	<b>Sonstige Fertigung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			32.355	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	6.405.902	1,93
95.716	AGFA-Gevaert NV Com NPV	371.378	0,11		<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>29.060.428</b>	<b>8,77</b>
	<b>Privates Beteiligungskapital: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Finnland: 7,41 % (30. Nov. 2020: 7,41 %)</b>		
6.752	Gimv NV Com NPV	356.506	0,11		<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Halbleiter: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			93.867	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	3.041.291	0,92
3.333	Melexis NV Com NPV	284.638	0,08		<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>		
	<b>Transportdienstleistungen: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				<b>Elektrizität: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
178.868	Bpost SA Com NPV	1.940.718	0,59	86.464	Fortum Oyj Com EUR3.40	2.015.476	0,61
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>10.233.325</b>	<b>3,09</b>		<b>Forstprodukte und Papier: 2,34 % (30. Nov. 2020: 2,71 %)</b>		
	<b>Britische Jungferninseln: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			541.274	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	7.748.337	2,34
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>		
31.053	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00	2.026.769	0,61		<b>Gesundheitsdienste: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>	<b>2.026.769</b>	<b>0,61</b>	17.670	Terveystalo Oyj Com NPV	208.859	0,06
	<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Eisen und Stahl: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			92.590	Outokumpu Oyj Com NPV	423.414	0,13
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>		
				11.427	Metso Outotec Oyj Com NPV	110.865	0,03

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Maschinen - diversifiziert: 1,22 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,10 %)</b>				
61.093	Kone Oyj Class B Com NPV		4.040.691	1,22	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,05 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>					<b>Versicherungen: 2,87 % (30. Nov. 2020: 5,64 %)</b>				
724	Uponor Oyj Com NPV		17.782	0,01	15.205	Allianz SE Com NPV	3.275.917	0,99	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7.471	Hannover Rueck SE Com NPV	1.069.100	0,32	
83.937	Huhtamaki Oyj Com NPV		3.223.181	0,97	21.897	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	5.170.977	1,56	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					<b>Internet: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					42.118	Delivery Hero SE Com NPV	4.738.275	1,43	
<b>Telekommunikation: 1,12 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
76.822	Elisa Oyj Com NPV		3.707.430	1,12	34.224	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	330.946	0,10	
10	Nokia Oyj Com NPV		42	0,00	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>				
<b>Finnland - insgesamt</b>					24.537.368			7,41	
<b>Deutschland: 32,90 % (30. Nov. 2020: 45,27 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 2,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Autohersteller: 3,74 % (30. Nov. 2020: 3,40 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 4,83 % (30. Nov. 2020: 3,50 %)</b>				
11.111	Daimler AG Com NPV		846.325	0,26	1.074	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	174.203	0,05	
50.459	Volkswagen AG Pref NPV		11.524.836	3,48	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>					70.791	Siemens AG Com NPV	9.389.718	2,84	
3.551	Continental AG Class A Com NPV		429.316	0,13	<b>Einzelhandel: 0,52 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)</b>				
6.328	JOST Werke AG Class A Com NPV		348.673	0,10	149.481	Bayer AG Com NPV	7.695.282	2,32	
77.517	SAF-Holland SE Com EUR0.01		1.046.479	0,32	56.341	Merck KGaA Com NPV	8.313.115	2,51	
<b>Chemikalien: 2,07 % (30. Nov. 2020: 3,17 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
90.767	BASF SE Com NPV		6.050.528	1,83	18.915	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	1.718.428	0,52	
71.067	K+S AG Com NPV		806.611	0,24	<b>Software: 3,22 % (30. Nov. 2020: 4,35 %)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					93.987	SAP SE Com NPV	10.669.404	3,22	
6.961	Sixt SE Pref NPV		524.163	0,16	<b>Telekommunikation: 5,42 % (30. Nov. 2020: 4,24 %)</b>				
<b>Computer: 0,06 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)</b>					40.006	ADVA Optical Networking SE Com NPV	444.867	0,13	
1.217	Bechtle AG Class A Com NPV		191.799	0,06	798.255	Deutsche Telekom AG Com NPV	13.565.545	4,10	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 2,51 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)</b>					174.654	Freenet AG Com NPV	3.926.222	1,19	
85.849	Beiersdorf AG Class A Com NPV		8.313.617	2,51	<b>Transportdienstleistungen: 2,31 % (30. Nov. 2020: 3,02 %)</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					136.883	Deutsche Post AG Com NPV	7.638.071	2,31	
1.636	Hypoport SE Com NPV		742.417	0,22	<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,45 %)</b>							108.944.834	32,90	
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>					<b>Indien: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b>					<b>Banken: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				
					6.840	HDFC Bank Ltd ADR NPV	428.140	0,13	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
72.797 ICICI Bank Ltd ADR NPV	1.072.321	0,32			
<b>Indien - insgesamt</b>	<b>1.500.461</b>	<b>0,45</b>			
Irland: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Telekommunikation: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
Computer: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			152.103 Koninklijke KPN NV Com EURO.04	413.416	0,13
2.628 Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	606.483	0,18	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>20.639.277</b>	<b>6,23</b>
<b>Irland - insgesamt</b>	<b>606.483</b>	<b>0,18</b>	Norwegen: 4,64 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)		
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)			Lebensmittelprodukte: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			68.198 Salmar ASA Com NOK0.25	4.118.083	1,24
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)			Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)		
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)			Bergbau: 1,68 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)		
<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	1.033.254 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	5.560.650	1,68
Niederlande: 6,23 % (30. Nov. 2020: 7,44 %)			Öl- und Gasgesellschaften: 1,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
Getränke: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)			281.573 Equinor ASA Com NOK2.50	4.973.430	1,50
8.449 Heineken NV Com EUR1.60	824.791	0,25	Halbleiter: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)			31.920 Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	727.428	0,22
Chemikalien: 2,91 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)			<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>15.379.591</b>	<b>4,64</b>
63.994 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	9.643.896	2,91	Portugal: 0,54 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)		
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)			Lebensmittelprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)			80.851 Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1.279.871	0,38
Lebensmittelprodukte: 1,46 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)			Forstprodukte und Papier: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
9.778 Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04	725.919	0,22	91.481 Altri SGPS SA Com EURO.13	523.729	0,16
174.352 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	4.119.066	1,24	<b>Portugal - insgesamt</b>		
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			<b>1.803.600</b>		
222 Basic-Fit NV Com EURO.06	8.898	0,00	Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)		
Maschinen - diversifiziert: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)		
41.524 CNH Industrial NV Com EURO.01	582.793	0,18	<b>Südafrika - insgesamt</b>		
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			<b>-</b>		
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)		
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)		
56 Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02	8.562	0,00	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)		
Halbleiter: 1,30 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)			Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)		
7.880 ASML Holding NV Com EURO.09	4.311.936	1,30	<b>Spanien - insgesamt</b>		
			<b>-</b>		
			Schweden: 12,68 % (30. Nov. 2020: 13,10 %)		
			Autohersteller: 2,76 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)		
			426.915 Volvo AB Class B Com SEK1.20	9.141.749	2,76

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Banken: 2,95 % (30. Nov. 2020: 2,55 %)					Schweiz: 11,74 % (30. Nov. 2020: 14,31 %)				
3.587	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00		37.998	0,01	104	Georg Fischer AG Com CHF1.00	122.387	0,04	
521.552	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		4.783.163	1,44	Autoteile und Ausrüstung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
336.606	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		4.949.591	1,50	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)				
Baustoffe: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,89 %)				
55.566	Inwido AB Class A Com SEK4.00		814.434	0,25	Chemikalien: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					1.401	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	1.074.075	0,33	
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)					1.333	SGS SA Com CHF1.00	3.397.992	1,03	
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,13 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				
19.591	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		422.411	0,13	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Elektronik: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					1.759	ALSO Holding AG Com CHF1.00	439.914	0,13	
Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					Alternative Energien: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
2.650	Investor AB NPV		50.081	0,01	27.813	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	1.669.402	0,51	
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)					1.034.322	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	474.554	0,14	
Maschinenbau & Bergbau: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 2,71 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)				
168.164	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		2.742.618	0,83	89.179	Nestle SA Com CHF0.10	8.977.994	2,71	
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				
21.650	SKF AB Class B Com SEK2.50		478.123	0,14	1.445	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	341.673	0,10	
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)				
Sonstige Fertigung: 2,73 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)					Versicherungen: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				
238.385	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		7.357.200	2,22	5.596	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.911.492	0,58	
79.634	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		1.676.181	0,51	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)				
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				
Immobilien: 0,63 % (30. Nov. 2020: 1,29 %)					Pharmazeutika: 1,59 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)				
98.714	Castellum AB Class A Com SEK0.50		2.087.524	0,63	26.351	Novartis AG Com CHF0.50	1.891.269	0,57	
Telekommunikation: 2,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					11.910	Roche Holding AG Com NPV	3.386.949	1,02	
365.097	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		4.018.838	1,21	Immobilien: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
317.243	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		3.440.764	1,04	17.834	Allreal Holding AG Com CHF50.00	3.003.716	0,91	
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>42.000.675</b>	<b>12,68</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand					Bestand				
<b>Einzelhandel: 3,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Internet: 4,36 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>				
57.799	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		5.763.656	1,74	2.167	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	4.177.233	1,26	
111.739	Dufry AG Com CHF5.00		5.702.844	1,72	2.175	Amazon.com Inc Com USD0.01	5.733.593	1,73	
	<b>Telekommunikation: 0,21 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>				489	Booking Holdings Inc Com USD0.008	944.504	0,29	
1.540	Swisscom AG Com CHF1.00		708.664	0,21	28.721	Tripadvisor Inc Com USD0.001	1.020.674	0,31	
<b>Schweiz - insgesamt</b>					53.812	Twitter Inc Com USD0.000005	2.552.730	0,77	
			<b>38.866.581</b>	<b>11,74</b>	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten: 8,15 % (30. Nov. 2020: 3,39 %)</b>					10.945	Flowserve Corp Com USD1.25	379.470	0,11	
					<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
	<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1	Walt Disney Co Com USD0.01	146	0,00	
2	Philip Morris International Inc Com NPV		158	0,00	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				11.441	SandRidge Energy Inc Com USD0.001	49.688	0,02	
	<b>Biotechnologie: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
31.631	Cardiff Oncology Inc Com USD0.0001		217.315	0,07	39.206	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	2.107.405	0,63	
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				4.752	Morphic Holding Inc Com USD0.0001	191.844	0,06	
	<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Pipelines: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				39.251	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV	350.246	0,11	
56.720	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		231.027	0,07	<b>Einzelhandel: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>				
16.502	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		3.509.467	1,06	3.794	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	88.810	0,03	
	<b>Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Sparkassen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
3.116	Identiv Inc Com USD0.001		39.707	0,01	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Software: 0,05 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				
4.059	Infrastructure and Energy Alternatives Inc Com USD0.0001		38.444	0,01	6.699	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001	9.972	0,00	
	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				5.113	DarioHealth Corp Com NPV	68.039	0,02	
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				57.013	Genius Brands International Inc Com USD0.001	82.070	0,03	
4.449	Align Technology Inc Com USD0.0001		2.147.448	0,65	<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
	<b>Gesundheitsdienste: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>				
7.035	Natera Inc Com USD0.0001		541.672	0,16			<b>26.979.891</b>	<b>8,15</b>	
	<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Aktien - insgesamt</b>				
	<b>Versicherungen: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>						<b>331.307.233</b>	<b>100,03</b>	
10.553	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		2.498.229	0,75					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

<b>Outperformance Swaps**: -0,02 % (30. Nov. 2020: -0,30 %)</b>					
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>	
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	28.129	0,01	
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	200.928	0,06	
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>229.057</b>	<b>0,07</b>	
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(155.883)	(0,05)	
Société Générale	EUR	28.02.2022	(146.795)	(0,04)	
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(302.678)</b>	<b>(0,09)</b>	
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(73.621)</b>	<b>(0,02)</b>	
<hr/>					
			<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>	
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>331.233.612</b>	<b>100,01</b>	
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>227</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(42.588)</b>	<b>(0,01)</b>	
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>331.191.251</b>	<b>100,00</b>	

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 TR Net Index oder eine Version des STOXX Europe 600 TR Net Index ab, die eine niedrigere Quellensteuer aufweist, als es gewöhnlich im Referenzindex der Fall ist.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
174.361.536.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
157.154.520.

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,84
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,07
Sonstige Vermögenswerte	0,09
	<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Japan UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	362.181	(3.308.178)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>362.181</b>	<b>(3.308.178)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(5.257)	(10.087)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>356.924</b>	<b>(3.318.265)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>356.924</b>	<b>(3.318.265)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>356.924</b>	<b>(3.318.265)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	5.528.099	5.614.615
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	109	255
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	39.035	779.636
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>5.567.243</b>	<b>6.394.506</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(44.031)	(68.202)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(40.048)	(780.795)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(84.079)</b>	<b>(848.997)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>5.483.164</b>	<b>5.545.509</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		5.545.509	15.810.701
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		356.924	(3.318.265)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		2.644.118	4.351.616
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(3.063.387)	(13.174.604)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(419.269)</b>	<b>(8.822.988)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>5.483.164</b>	<b>3.669.448</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		27.658.206	60.188.803
Kauf von Anlagen		(27.233.655)	(51.355.230)
Gezahlte Managementgebühren		(5.399)	(10.660)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>419.152</b>	<b>8.822.913</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		2.644.118	4.351.616
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(3.063.387)	(13.174.604)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(419.269)</b>	<b>(8.822.988)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(117)</b>	<b>(75)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		255	192
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(29)	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>109</b>	<b>117</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des MSCI Japan TR Net Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein Aktienreferenzindex aus an japanischen Börsen notierten Wertpapieren. An den Börsen Tokio, Osaka, Fukuoka, Nagoya, Sapporo, JASDAQ und NASDAQ JP notierte Wertpapiere sind zur Aufnahme in den Index qualifiziert. Der Referenzindex repräsentiert japanische Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und ist repräsentativ für 10 Industriesektoren mit 348 Indextiteln.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI Japan TR Net Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex- stand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
31. Mai 2021	31. Mai 2021	1 %	USD
692,081795	7.924,17	7.844,93	(54.841,74)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex- stand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
30. November 2020	30. November 2020	1 %	USD
740,332979	7.492,11	7.417,19	(55.466,59)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	39.650	-	39.650
Antizipative Passiva	-	398	398
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.483.164	-	5.483.164
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>5.522.814</b>	<b>398</b>	<b>5.523.212</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	780.255	-	780.255
Antizipative Passiva	-	540	540
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.545.509	-	5.545.509
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>6.325.764</b>	<b>540</b>	<b>6.326.304</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	44.031	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	68.202	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

## D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	5.515.162	-	-
- Derivate	-	12.937	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.515.162</b>	<b>12.937</b>	-

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	44.031	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>44.031</b>	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	5.614.615	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.614.615</b>	-	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	68.202	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>68.202</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum	
	zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(-verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.178.614	(3.534.707)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps*	(534.576)	322.542
Nettowährungsverluste	(29)	-
Nettoveränderung der realisierten Wertminderung aus Anlagen	(318.936)	(150.621)
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	37.108	54.608
	<b>362.181</b>	<b>(3.308.178)</b>

\* In den realisierten Verlusten aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 1.402 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 2.737 USD).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum	
	zum 31. Mai 2021 USD	zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	5.257	10.087
	<b>5.257</b>	<b>10.087</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum	Zum
	31. Mai 2021 USD	30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	109	255
	<b>109</b>	<b>255</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum	Zum
	31. Mai 2021 USD	30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	39.035	779.636
	<b>39.035</b>	<b>779.636</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum	Zum
	31. Mai 2021 USD	30. November 2020 USD
Managementgebühren	398	540
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	39.650	780.255
	<b>40.048</b>	<b>780.795</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null)

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum	Geschäftsjahr zum	Berichts- zeitraum zum
	31. Mai 2021	30. November 2020	31. Mai 2020

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile

#### Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	78.080	249.260	249.260
---	--------	---------	---------

Während des Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

ausgegeben 35.000 85.000 68.000

Während des Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

zurückgenommen (40.000) (256.180) (256.180)

#### Gesamtzahl der am

Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile	73.080	78.080	61.080
---	--------	--------	--------

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	5.483.164	5.545.509	3.669.448
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	75,0296	71,0234	60,0761

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI Japan UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 100,59 % (30. Nov. 2020: 101,25 %)					Biotechnologie: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				
Argentinien: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					219	Genmab A/S Com DKK1.00	88.674	1,62	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
7.593	YPF SA ADR NPV		35.687	0,65	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)				
<b>Argentinien - insgesamt</b>			<b>35.687</b>	<b>0,65</b>	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
Österreich: 0,20 % (30. Nov. 2020: 2,68 %)					Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Banken: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					5	Demant A/S Com DKK0.20	274	0,01	
124	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		2.952	0,05	Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)				
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
Eisen und Stahl: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2	SimCorp A/S Com DKK1.00	272	0,00	
180	Voestalpine AG Class A Com NPV		8.134	0,15	Transportdienstleistungen: 1,82 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					5	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	13.234	0,24	
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)					12	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	33.201	0,60	
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					221	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	53.497	0,98	
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>11.086</b>	<b>0,20</b>	<b>Dänemark - insgesamt</b>			<b>222.657</b>	<b>4,06</b>
Belgien: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Finnland: 5,43 % (30. Nov. 2020: 4,34 %)				
Privates Beteiligungskapital: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
740	Gimv NV Com NPV		47.771	0,87	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Halbleiter: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 0,27 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)				
327	Melexis NV Com NPV		34.144	0,62	845	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	14.789	0,27	
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>81.915</b>	<b>1,49</b>	Eisen und Stahl: 2,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Kanada: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					22.319	Outokumpu Oyj Com NPV	124.790	2,28	
Bergbau: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
1.763	Pretium Resources Inc Com NPV		20.098	0,36	18	Metso Outotec Oyj Com NPV	214	0,00	
Pharmazeutika: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)				
184	Bausch Health Cos Inc Com NPV		5.918	0,11	Sonstige Fertigung: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Kanada - insgesamt</b>			<b>26.016</b>	<b>0,47</b>	2.168	Uponor Oyj Com NPV	65.101	1,19	
Dänemark: 4,06 % (30. Nov. 2020: 6,06 %)					Verpackungen und Behälter: 1,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					1.972	Huhtamaki Oyj Com NPV	92.585	1,69	
Banken: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					17	Metsa Board Oyj Com EUR1.70	193	0,00	
2.971	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		33.505	0,61					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Internet: 1,56 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)			
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				620 Delivery Hero SE Com NPV		85.280	1,56
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)				Eisen und Stahl: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Finnland - insgesamt		297.672	5,43	445 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		5.261	0,10
Deutschland: 15,45 % (30. Nov. 2020: 21,58 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)				Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)			
369 MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		95.194	1,74	Sonstige Fertigung: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Bekleidungseinzelhändler: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)				51 Siemens AG Com NPV		8.271	0,15
29 Adidas AG Class A Com NPV		10.579	0,19	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)			
Autohersteller: 0,83 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)				Pharmazeutika: 4,94 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)			
163 Volkswagen AG Pref NPV		45.518	0,83	1.474 Bayer AG Com NPV		92.777	1,69
Autoteile und Ausrüstung: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				534 Dermapharm Holding SE Com NPV		45.278	0,83
500 JOST Werke AG Class A Com NPV		33.684	0,61	735 Merck KGaA Com NPV		132.595	2,42
Banken: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)			
295 Aareal Bank AG Class A Com NPV		7.495	0,14	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)			
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)			
Chemikalien: 1,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,96 %)			
1.119 BASF SE Com NPV		91.201	1,66	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Transportdienstleistungen: 0,63 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)			
3 Sixt SE Pref NPV		276	0,00	509 Deutsche Post AG Com NPV		34.726	0,63
Computer: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				Deutschland - insgesamt		846.885	15,45
215 Bechtle AG Class A Com NPV		41.429	0,76	Luxemburg: 2,07 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
662 CANCOM SE Com NPV		39.223	0,71	Landwirtschaft: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)				4.621 Adecoagro SA Com USD1.50		49.121	0,90
1 Sartorius AG Pref NPV		495	0,01	Öl- und Gasdienstleister: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
Alternative Energien: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				6.582 Subsea 7 SA Com USD2.00		64.149	1,17
420 Nordex SE Com NPV		9.752	0,18	Luxemburg - insgesamt		113.270	2,07
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)				Niederlande: 8,13 % (30. Nov. 2020: 3,69 %)			
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				Landwirtschaft: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				1.142 ForFarmers NV Com NPV		7.400	0,13
Versicherungen: 1,24 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)				Biotechnologie: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
235 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		67.851	1,24	3 Argenx SE Com NPV		828	0,02

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Chemikalien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,14 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>				
8	IMCD Group NV Com EURO.16		1.294	0,02	1.117	Altri SGPS SA Com EURO.13	7.819	0,14	
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					2.719 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Portugal - insgesamt</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>					<b>Singapur: 3,78 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
220	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		19.969	0,36	<b>Elektronik: 3,78 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
<b>Freizeit: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>					11.348 Flex Ltd Com NPV				
2.178	Basic-Fit NV Com EURO.06		106.730	1,95	<b>Singapur - insgesamt</b>				
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)</b>				
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>Einzelhandel: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
2	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02		374	0,01	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Halbleiter: 5,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)</b>				
310	ASML Holding NV Com EURO.09		207.401	3,78	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>				
481	NXP Semiconductors NV Com NPV		101.693	1,86	<b>Spanien - insgesamt</b>				
<b>Niederlande - insgesamt</b>					<b>Schweden: 6,16 % (30. Nov. 2020: 10,59 %)</b>				
					1.007 Volvo AB Class B Com SEK1.20				
<b>Norwegen: 1,88 % (30. Nov. 2020: 2,82 %)</b>					<b>Banken: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>					120 Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00				
<b>Versicherungen: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>					847 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV				
7.821	Storebrand ASA Com NOK5.00		78.480	1,43	254 Svenska Handelsbanken AB Class B Com SEK1.55				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>					2.290 Swedbank AB Class A Com SEK22.00				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
78	Equinor ASA Com NOK2.50		1.684	0,03	424 Inwido AB Class A Com SEK4.00				
<b>Immobilien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.982	Selvaag Bolig ASA Com NOK2		15.009	0,28	465 Avanza Bank Holding Com NPV				
<b>Halbleiter: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>				
274	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01		7.635	0,14	<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>									
<b>Norwegen - insgesamt</b>									
					<b>Portugal: 0,76 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>				
<b>Portugal: 0,76 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
205	Sonae SGPS SA Com EUR1.00		196	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	USD	
		<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			7	Georg Fischer AG Com CHF1.00		10.072	0,18
		<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,58 %)</b>				<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>			
1.073		Sandvik AB Class A Com SEK1.20	28.287	0,51		<b>Chemikalien: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>			
		<b>Gesundheitsprodukte: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)</b>			2	Givaudan SA Com CHF10.00		8.924	0,16
181		Lifco AB Class B Com SEK0.20	4.014	0,07		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>			
		<b>Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>			14	SGS SA Com CHF1.00		43.634	0,80
		<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)</b>			
		<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>			
		<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>				<b>Alternative Energien: 2,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
		<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			938	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00		68.836	1,26
842		Epiroc AB Class B Com SEK0.41	16.790	0,31	130.142	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		73.005	1,33
		<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 1,25 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>			
		<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>			15	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		34.325	0,63
		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>			277	Nestle SA Com CHF0.10		34.095	0,62
		<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
		<b>Sonstige Fertigung: 0,97 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)</b>			1	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate		289	0,00
324		Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	12.226	0,22		<b>Gesundheitsprodukte: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>			
1.588		Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	40.867	0,75	1	Sonova Holding AG Com CHF0.05		356	0,01
		<b>Pharmazeutika: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>			18	Straumann Holding AG Com CHF0.10		28.170	0,51
1.222		Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	20.624	0,38		<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>			
		<b>Immobilien: 1,83 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 1,23 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)</b>			
1.758		Castellum AB Class A Com SEK0.50	45.454	0,83	14	Bucher Industries AG Com CHF0.20		7.693	0,14
3.222		Wallenstam AB Class B Com SEK0.50	54.903	1,00	128	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50		52.376	0,96
		<b>Telekommunikation: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			38	Rieter Holding AG Com CHF5.00		7.276	0,13
709		Tele2 AB Class B Com SEK1.25	9.542	0,17		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>			
		<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>337.748</b>	<b>6,16</b>		<b>Pharmazeutika: 1,36 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)</b>			
		<b>Schweiz: 8,72 % (30. Nov. 2020: 14,05 %)</b>			84	Novartis AG Com CHF0.50		7.371	0,14
		<b>Werbung: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			193	Roche Holding AG Com NPV		67.105	1,22
91		APG SGA SA Com CHF2.60	23.879	0,44					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 2,70 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)</b>				
<b>Einzelhandel: 0,19 % (30. Nov. 2020: 2,41 %)</b>					153	AMERCO Com USD0.25	87.981	1,60	
166	Dufry AG Com CHF5.00		10.359	0,19		Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001	276	0,01	
4	Swatch Group AG Com CHF0.45		277	0,00		Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001	501	0,01	
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>478.042</b>	<b>8,72</b>	8	Green Dot Corp Class A Com USD0.001	325	0,01	
<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					287	LendingTree Inc Com USD0.01	58.907	1,07	
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					<b>Computer: 0,94 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			-	-	11	Agilysys Inc Com USD0.30	559	0,01	
<b>Vereinigte Staaten: 41,34 % (30. Nov. 2020: 30,81 %)</b>					410	Apple Inc Com USD0.00001	51.090	0,93	
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>				
9	MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001		533	0,01	4.380	Coty Inc Class A Com USD0.01	39.026	0,71	
<b>Landwirtschaft: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
576	Philip Morris International Inc Com NPV		55.544	1,01	14	Enova International Inc Com USD0.00001	530	0,01	
<b>Autohersteller: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>					<b>Elektronik: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
767	General Motors Co Class C Com USD0.01		45.491	0,83	9	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	1.083	0,02	
535	Wabash National Corp Com USD0.01		8.533	0,15	11	Stoneridge Inc Com NPV	335	0,01	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
12	Meritor Inc Com USD1.00		312	0,01	7	AECOM Com USD0.01	455	0,01	
1.829	Titan International Inc Com NPV		16.991	0,31	333	Construction Partners Inc Class A Com USD0.001	10.726	0,19	
<b>Biotechnologie: 1,84 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)</b>					92	Orion Group Holdings Inc Com USD0.01	550	0,01	
16	Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01		148	0,00	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		206	0,00	69	Regal Beloit Corp Com USD0.01	9.814	0,18	
87	Aptinyx Inc Com USD0.01		221	0,01	<b>Gesundheitsprodukte: 2,52 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
15	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001		372	0,01	922	Boston Scientific Corp Com USD0.01	39.231	0,72	
2.397	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		32.503	0,59	16	Cutera Inc Com USD0.001	614	0,01	
134	Biogen Inc Com USD0.0005		35.842	0,65	1	Masimo Corp Com USD0.001	215	0,00	
13	Myriad Genetics Inc Com USD0.01		373	0,01	93	Meridian Bioscience Inc Com NPV	1.931	0,04	
150	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		31.295	0,57	18	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001	173	0,00	
<b>Baustoffe: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					204	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00	95.778	1,75	
42	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01		712	0,01	<b>Gesundheitsdienste: 4,08 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>				
17	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01		476	0,01	68	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	458	0,01	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD	
386 Cigna Holding Co Com USD0.01			99.916	1,82	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
80 HCA Healthcare Inc Com USD0.01			17.183	0,32	22 ChampionX Corp Com USD0.01			583	0,01
242 Humana Inc Com USD0.17			105.924	1,93	23 Matrix Service Co Class C Com USD0.01			251	0,00
<b>Eigenheimbau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					45 MRC Global Inc Com USD0.01			483	0,01
11 M/I Homes Inc Com USD0.01			776	0,01	<b>Pharmazeutika: 2,50 % (30. Nov. 2020: 2,49 %)</b>				
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					812 AbbVie Inc Com USD0.01			91.919	1,68
4 American Woodmark Corp Com STK NPV			348	0,01	11.748 Kadmon Holdings Com USD0.001			45.112	0,82
<b>Versicherungen: 2,71 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b>					<b>Einzelhandel: 1,44 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
360 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033			104.198	1,90	4 Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01			793	0,01
319 Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00			44.134	0,80	12 BJ's Restaurants Inc Com NPV			663	0,01
16 NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01			387	0,01	21 Denny's Corp Com USD0.01			369	0,01
<b>Internet: 9,50 % (30. Nov. 2020: 7,90 %)</b>					854 TravelCenters of America Inc Com USD0.001			24.442	0,45
23 Alphabet Inc Class A Com USD0.001			54.208	0,99	370 Walmart Inc Com USD0.10			52.551	0,96
29 Amazon.com Inc Com USD0.01			93.469	1,70	<b>Halbleiter: 2,84 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)</b>				
23 Booking Holdings Inc Com USD0.008			54.316	0,99	1.233 Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01			98.739	1,80
10 CarGurus Inc Class A Com USD0.001			282	0,00	362 Axcelis Technologies Inc Com USD0.001			15.001	0,27
2 F5 Networks Inc Com NPV			371	0,01	12 DSP Group Inc Com USD0.001			189	0,00
331 Facebook Inc Class A Com USD0.000006			108.810	1,98	9 FormFactor Inc Com USD0.001			317	0,01
4 GoDaddy Inc Class A Com USD0.001			324	0,01	495 Micron Technology Inc Com USD0.10			41.649	0,76
8 HealthStream Inc Com NPV			209	0,00	<b>Software: 2,81 % (30. Nov. 2020: 4,75 %)</b>				
234 Netflix Inc Com USD0.001			117.657	2,15	102 Adobe Inc Com USD0.0001			51.467	0,94
104 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001			37.778	0,69	285 Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001			519	0,01
32 Quotient Technology Inc Com USD0.00001			376	0,01	7 Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001			308	0,01
914 Twitter Inc Com USD0.000005			53.012	0,97	42 Digital Turbine Inc Com USD0.0001			2.779	0,05
<b>Beherbergung: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7 LiveRamp Holdings Inc Com USD0.10			351	0,01
570 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001			32.918	0,60	207 Microsoft Corp Com USD0.00000625			51.684	0,94
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					4 New Relic Inc Com USD0.001			251	0,00
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					159 salesforce.com Inc Com USD0.001			37.858	0,69
<b>Medien: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					17 ServiceNow Inc Com USD0.001			8.056	0,15
534 Walt Disney Co Com USD0.01			95.399	1,74	6 Workiva Inc Com USD0.001			569	0,01
<b>Bergbau: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Telekommunikation: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
1.039 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10			44.386	0,81	40 CalAmp Corp Com USD0.01			555	0,01
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>					62 Extreme Networks Inc Com USD0.001			709	0,01
14 Bonanza Creek Energy Inc Com NPV			601	0,01	25 NeoPhotonics Corp Com USD0.0025			255	0,01
1 EOG Resources Inc Com USD0.01			80	0,00					
71 Oil States International Inc Com USD0.01			457	0,01					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Textilien: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
192 Mohawk Industries Inc Com	USD0.01	40.451	0,74
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>2.266.502</b>	<b>41,34</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>5.515.162</b>	<b>100,59</b>

<b>Outperformance Swaps**</b>				<b>-0,57 % (30. Nov. 2020: -1,23 %)</b>	
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	12.937	0,23	
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>12.937</b>	<b>0,23</b>	
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(14.410)	(0,26)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	(4.725)	(0,09)	
Société Générale	USD	28.02.2022	(24.896)	(0,45)	
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(44.031)</b>	<b>(0,80)</b>	
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(31.094)</b>	<b>(0,57)</b>	

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>5.484.068</b>	<b>100,00</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	109	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.013)	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.483.164	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Japan TR Net Index oder eine Version des MSCI TR Net Index ab, die eine niedrigere Quellensteuer aufweist, als es gewöhnlich im Referenzindex der Fall ist.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 2.106.330.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 3.317.177.

	% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,06
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,23
Sonstige Vermögenswerte	0,71
	<b>100,00</b>

# Invesco MSCI World UCITS ETF

## Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	413.914.878	(72.487.953)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>413.914.878</b>	<b>(72.487.953)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.599.063)	(1.183.845)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>411.315.815</b>	<b>(73.671.798)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>411.315.815</b>	<b>(73.671.798)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>411.315.815</b>	<b>(73.671.798)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.794.692.869	2.449.330.039
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	90.724	164
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	111.814.902	249.714.894
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.906.598.495</b>	<b>2.699.045.097</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(2.790.303)	(6.385.779)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(112.050.191)	(246.780.476)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(114.840.494)</b>	<b>(253.166.255)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.791.758.001</b>	<b>2.445.878.842</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>2.445.878.842</b>	<b>1.265.930.178</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		411.315.815	(73.671.798)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		469.814.443	469.272.056
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(535.251.099)	(241.926.742)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(65.436.656)</b>	<b>227.345.314</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>2.791.758.001</b>	<b>1.419.603.694</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		27.552.722.666	10.497.019.802
Kauf von Anlagen		(27.487.675.504)	(10.723.183.434)
Gezahlte Managementgebühren		(2.530.774)	(1.177.181)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>62.516.388</b>	<b>(227.340.813)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		472.825.359	469.272.056
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(535.251.099)	(241.926.742)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(62.425.740)</b>	<b>227.345.314</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>90.648</b>	<b>4.501</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		164	200
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(88)	(4.607)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>90.724</b>	<b>94</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des MSCI World TR Net Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein um Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Referenzindex, der die Performance der globalen Aktienmärkte messen soll.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI World TR Net Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindexst and unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
306.451,694288	9.110,42	9.019,31	(27.919.027,25)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindexst and unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
311.816,089918	7.834,57	7.756,22	(24.429.443,60)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	7 Tage bis		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	111.905.468	-	111.905.468
Antizipative Passiva	-	144.723	144.723
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.791.758.001	-	2.791.758.001
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>2.903.663.469</b>	<b>144.723</b>	<b>2.903.808.192</b>

Zum 30. November 2020	7 Tage bis		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	246.704.042	-	246.704.042
Antizipative Passiva	-	76.434	76.434
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.445.878.842	-	2.445.878.842
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>2.692.582.884</b>	<b>76.434</b>	<b>2.692.659.318</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	2.790.303	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	6.385.779	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	2.794.191.058	-	-
- Derivate	-	501.811	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.794.191.058</b>	<b>501.811</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	2.790.303	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>2.790.303</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	2.444.091.190	-	-
- Derivate	-	5.238.849	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.444.091.190</b>	<b>5.238.849</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	6.385.779	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>6.385.779</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	470.394.178	(76.969.672)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(41.374.483)	(45.893.249)
Nettowährungsverluste	(88)	(4.607)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(13.963.167)	62.456.062
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(1.141.562)	(12.076.487)
	<b>413.914.878</b>	<b>(72.487.953)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	2.599.063	1.183.845
	<b>2.599.063</b>	<b>1.183.845</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	90.724	164
	<b>90.724</b>	<b>164</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	111.814.902	246.703.978
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	3.010.916
	<b>111.814.902</b>	<b>249.714.894</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	144.723	76.434
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	111.905.468	246.704.042
	<b>112.050.191</b>	<b>246.780.476</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum		Berichts- zeitraum zum
	31. Mai 2021	30. November 2020	
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	32.493.469	19.292.295	19.292.295
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	5.850.092	19.815.643	7.567.435
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.419.137)	(6.614.469)	(4.003.028)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>31.924.424</b>	<b>32.493.469</b>	<b>22.856.702</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	2.791.758.001	2.445.878.842	1.419.603.694
---	---------------	---------------	---------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

#### je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	87,4490	75,2729	62,1089
---	---------	---------	---------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI World UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Facebook Inc Class A Com USD0.000006	Goldman Sachs International	(4,592)	(1,509,528)
			<b>(1.509.528)</b>

Zum 30. November 2020 war das folgende Wertpapier vom Fonds bei Goldman Sachs International und J.P. Morgan Securities plc hinterlegt:

	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(288)	(912.396)
			<b>(912.396)</b>
	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
BASF SE Com NPV	J.P. Morgan Securities plc	(40.011)	(2.935.325)
			<b>(2.935.325)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Zeitwert	bewertet			Zeitwert	bewertet		
<b>Aktien: 100,09 % (30. Nov. 2020: 99,93 %)</b> <b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> <b>Elektrizität: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b> 124.400 Orsted A/S Com DKK10.00 18.871.817 0,68 <b>Pharmazeutika: 0,10 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)</b> 35.595 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20 2.816.376 0,10 <b>Transportdienstleistungen: 1,43 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)</b> 14.469 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00 40.032.101 1,43 <b>Dänemark - insgesamt 61.720.331 2,21</b>			
<b>Österreich - insgesamt - -</b>				<b>Finnland: 2,10 % (30. Nov. 2020: 4,29 %)</b>			
<b>Belgien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> <b>Privates Beteiligungskapital: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 6.391 Gimv NV Com NPV 412.577 0,02 <b>Belgien - insgesamt 412.577 0,02</b>				<b>Elektrizität: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b> 767.458 Fortum Oyj Com EUR3.40 21.872.533 0,78 <b>Forstprodukte und Papier: 0,06 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)</b> 100.306 Stora Enso Oyj Com EUR1.70 1.764.869 0,06 <b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b> <b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> 310.505 Kone Oyj Class B Com NPV 25.109.321 0,90 <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b> 30.224 Elisa Oyj Com NPV 1.783.370 0,06 1.582.407 Nokia Oyj Com NPV 8.218.733 0,30 <b>Finnland - insgesamt 58.748.826 2,10</b>			
<b>Bermuda: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Chemikalien: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 172.311 Axalta Coating Systems Com USD1.00 5.589.769 0,20 <b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 8.999 IHS Markit Ltd Com USD0.01 947.684 0,03 <b>Bermuda - insgesamt 6.537.453 0,23</b>				<b>Deutschland: 8,70 % (30. Nov. 2020: 10,59 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b> <b>Autohersteller: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b> 129.218 Volkswagen AG Pref NPV 36.084.550 1,29 <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b> <b>Kanada - insgesamt - -</b>				<b>Canada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 9 Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025 442 0,00 195.516 XP Inc Class A Com NPV 7.754.165 0,28 <b>Internet: 1,29 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b> 388.518 Farfetch Ltd Class A Com USD0.04 18.000.039 0,65 143.566 Pinduoduo Inc ADR USD0.00002 17.928.522 0,64 <b>Cayman-Inseln - insgesamt 43.683.168 1,57</b>			
<b>Cayman-Inseln: 1,57 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 9 Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025 442 0,00 195.516 XP Inc Class A Com NPV 7.754.165 0,28 <b>Internet: 1,29 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b> 388.518 Farfetch Ltd Class A Com USD0.04 18.000.039 0,65 143.566 Pinduoduo Inc ADR USD0.00002 17.928.522 0,64 <b>Cayman-Inseln - insgesamt 43.683.168 1,57</b>				<b>Deutschland: 8,70 % (30. Nov. 2020: 10,59 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b> <b>Autohersteller: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b> 129.218 Volkswagen AG Pref NPV 36.084.550 1,29 <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
<b>Dänemark: 2,21 % (30. Nov. 2020: 4,05 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b> 2 Danske Bank A/S Com DKK10.00 37 0,00							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				Stufe 1 Zeitwert USD		% des Netto- vermö- gens	
<b>Chemikalien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)</b>							
326.824	BASF SE Com NPV	26.636.762	0,96				
56.639	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	2.865.552	0,10				
<b>Computer: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
10.620	Bechtle AG Class A Com NPV	2.046.364	0,07				
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
3.966	Beiersdorf AG Class A Com NPV	469.580	0,02				
<b>Elektronik: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
57.902	Sartorius AG Pref NPV	28.671.524	1,03				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>							
<b>Lebensmittelprodukte: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
23.140	HelloFresh SE Com NPV	2.115.119	0,08				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)</b>							
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>							
<b>Versicherungen: 2,24 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>							
199.727	Allianz SE Com NPV	52.612.078	1,88				
11.281	Hannover Rueck SE Com NPV	1.973.738	0,07				
28.072	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	8.105.195	0,29				
<b>Internet: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>							
120.133	Delivery Hero SE Com NPV	16.524.070	0,59				
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>							
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>							
1.108	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	219.732	0,01				
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>							
21	Siemens AG Com NPV	3.406	0,00				
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>							
<b>Pharmazeutika: 1,90 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>							
286.455	Bayer AG Com NPV	18.030.058	0,64				
26.067	Dermapharm Holding SE Com NPV	2.210.241	0,08				
182.272	Merck KGaA Com NPV	32.882.237	1,18				
<b>Einzelhandel: 0,06 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)</b>							
81.053	Ceconomy AG Class A Com NPV	465.767	0,02				
11.529	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	1.280.616	0,04				
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>							
<b>Software: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>							
57.736	SAP SE Com NPV	8.013.482	0,29				
<b>Telekommunikation: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>							
85.565	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.777.845	0,06				
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>							
<b>Deutschland - insgesamt</b>				<b>242.987.916</b>	<b>8,70</b>		
<b>Indien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>							
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>							
<b>Indien - insgesamt</b>				-	-		
<b>Irland: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
<b>Baustoffe: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
134.205	Johnson Controls International plc Com USD0.01	8.930.001	0,32				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
100.555	Medtronic PLC Com USD0.10	12.729.257	0,46				
<b>Irland - insgesamt</b>				<b>21.659.258</b>	<b>0,78</b>		
<b>Israel: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
<b>Computer: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
54.117	Check Point Software Technologies Ltd Com USD0.01	6.330.606	0,23				
<b>Elektronik: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
83.496	RADA Electronic Industries Ltd Com ILS0.03	985.253	0,03				
<b>Israel - insgesamt</b>				<b>7.315.859</b>	<b>0,26</b>		
<b>Jersey: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
60.352	Janus Henderson Group PLC Com USD1.50	2.324.155	0,08				
<b>Jersey - insgesamt</b>				<b>2.324.155</b>	<b>0,08</b>		
<b>Luxemburg: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>							
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>							
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>							
364.351	Subsea 7 SA Com USD2.00	3.550.991	0,13				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>				<b>3.550.991</b>	<b>0,13</b>		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Niederlande			Spanien				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Niederlande: 2,51 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)				Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)		
	Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,63 %)		
	Ingenieurwesen & Bau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)		
40.623	Arcadis NV Com EURO.02	1.773.138	0,06		<b>Spanien - insgesamt</b>	-	-
	Lebensmittelprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				Schweden: 0,44 % (30. Nov. 2020: 9,36 %)		
23.680	Sligro Food Group NV Com EURO.06	759.999	0,03		Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)		
	Maschinen - diversifiziert: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)		
80.030	CNH Industrial NV Com EURO.01	1.373.315	0,05		Ingenieurwesen & Bau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			62.664	Skanska AB Class B Com NPV	1.762.288	0,06
	Halbleiter: 2,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)		
87.355	ASML Holding NV Com EURO.09	58.443.476	2,09		Forstprodukte und Papier: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			38.905	Holmen AB Class B Com SEK25.00	1.790.844	0,07
	Telekommunikation: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)		
2.326.010	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	7.729.710	0,28		Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)		
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>70.079.638</b>	<b>2,51</b>		Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)		
	Norwegen: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)		
	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)			101.785	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	2.619.440	0,09
	Halbleiter: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)		
149.315	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	4.160.377	0,15		Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)		
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>4.160.377</b>	<b>0,15</b>		Telekommunikation: 0,22 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)		
	Panama: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			449.657	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	6.051.678	0,22
	Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>12.224.250</b>	<b>0,44</b>
	<b>Panama - insgesamt</b>	-	-		Schweiz: 2,23 % (30. Nov. 2020: 13,13 %)		
	Portugal: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)		
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
491.070	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	6.112.141	0,22		Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,13 %)		
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>6.112.141</b>	<b>0,22</b>		Chemikalien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)		
	Singapur: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			2.716	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	2.545.825	0,09
	Elektronik: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			1.977	Siegfried Holding AG Com CHF24.20	1.793.776	0,06
301.127	Flex Ltd Com NPV	5.501.590	0,20				
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>5.501.590</b>	<b>0,20</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					<b>Banken: 1,77 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
26.391	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	1.807.623	0,07	13.119	Capital One Financial Corp Com USD0.01	2.109.273	0,08		
5.363	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	8.151.688	0,29	32.939	East West Bancorp Inc Com USD0.001	2.463.179	0,09		
<b>Lebensmittelprodukte: 0,29 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)</b>					17.086	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	358.464	0,01	
65.319	Nestle SA Com CHF0.10	8.040.044	0,29	1.184.300	Huntington Bancshares Inc Com USD0.01	18.782.998	0,67		
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					82.790	International Bancshares Corp Com USD1.00	3.841.456	0,14	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>					49.521	Sierra Bancorp Com NPV	1.372.722	0,05	
<b>Versicherungen: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>					223.364	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	18.706.735	0,67	
33.929	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	14.169.937	0,51	16.996	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	1.699.770	0,06		
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>					<b>Getränke: 2,30 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					857.700	Coca-Cola Co Com USD0.25	47.422.233	1,70	
<b>Pharmazeutika: 0,57 % (30. Nov. 2020: 4,88 %)</b>					28.056	Constellation Brands Inc Class A Com USD0.01	6.725.584	0,24	
46.001	Roche Holding AG Com NPV	15.994.343	0,57	108.167	Monster Beverage Corp Com USD0.005	10.196.903	0,36		
<b>Einzelhandel: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>					<b>Biotechnologie: 1,96 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)</b>				
126.758	Dufry AG Com CHF5.00	7.909.778	0,28	2.456	Accelaron Pharma Com USD0.001	321.466	0,01		
5.014	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	1.816.380	0,07	335.945	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	4.555.414	0,16		
<b>Schweiz - insgesamt</b>					62.229.394	<b>2,23</b>			
<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					78.463	Owens Corning Com USD0.001	8.368.079	0,30	
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					<b>-</b>				
<b>Vereinigte Staaten: 78,26 % (30. Nov. 2020: 53,32 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>					15.383	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	2.545.117	0,09	
<b>Landwirtschaft: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					87.873	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	4.672.207	0,17	
124.668	Philip Morris International Inc Com NPV	12.021.735	0,43	5.513	Olin Corp Com USD1.00	269.531	0,01		
<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					52.442	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD0.01	404.852	0,02	
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					6.198	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	1.757.319	0,06	
<b>Autohersteller: 1,09 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>					<b>Kohle: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
513.455	General Motors Co Class C Com USD0.01	30.453.016	1,09	120.583	CNX Resources Corp Com USD0.01	1.642.340	0,06		
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					93	Peabody Energy Corp Com NPV	617	0,00	
13.814	Visteon Corp Com NPV	1.691.662	0,06						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 3,21 % (30. Nov. 2020: 3,83 %)</b>			<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1.385 AMERCO Com USD0.25	796.430	0,03	1.324 Acuity Brands Inc Com USD0.01	245.933	0,01
53.894 Arlo Technologies Inc Com USD0.001	361.629	0,01	27.873 American Superconductor Corp Com USD0.01	417.259	0,01
2.940 Cintas Corp Com NPV	1.039.408	0,04	76.721 AMETEK Inc Com USD0.01	10.365.007	0,37
33.296 FTI Consulting Inc Com USD0.01	4.579.865	0,17	<b>Elektronik: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
68.228 Global Payments Com NPV	13.216.446	0,47	20.753 Brady Corp Class A Com USD0.01	1.187.694	0,04
32.905 LendingTree Inc Com USD0.01	6.753.751	0,24	23.291 Coherent Inc Com USD0.01	6.116.450	0,22
882 Morningstar Inc Com NPV	208.143	0,01	14.998 ESCO Technologies Inc Com USD0.01	1.419.411	0,05
153.767 PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	39.982.495	1,43	79.583 Jabil Inc Com USD0.001	4.492.460	0,16
69 Quanta Services Inc Com USD0.00001	6.579	0,00	83.689 Trimble Inc Com NPV	6.510.167	0,24
133.733 Rollins Inc Com USD1.00	4.558.958	0,16	69.172 Waters Corp Com USD0.01	22.290.677	0,80
81.815 Square Inc Class A Com USD0.0000001	18.205.474	0,65	<b>Alternative Energien: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
49 WW International Inc Com NPV	1.926	0,00	295.657 Green Plains Inc Com STK USD0.001	9.428.502	0,34
<b>Computer: 2,47 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>			2.042 SolarEdge Technologies Inc USD0.0001	526.856	0,02
102.577 A10 Networks Inc Com USD0.00001	998.074	0,04	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
410.788 Apple Inc Com USD0.00001	51.188.293	1,83	24.521 EMCOR Group Inc Com USD0.01	3.092.343	0,11
150.375 Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	10.760.835	0,38	9.342 NV5 Global Inc Com USD0.01	853.205	0,03
43.370 Mitek Systems Inc Com USD0.001	735.555	0,03	<b>Unterhaltung: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
159.100 Vorcera Communications Inc Com USD0.0003	5.364.852	0,19	85.033 Caesars Entertainment Inc Com NPV	9.136.796	0,33
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,82 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>			27.804 Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD0.01	4.790.351	0,17
377.498 Procter & Gamble Co Com NPV	50.905.605	1,82	53.921 Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	4.419.905	0,16
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>			23.538 SeaWorld Entertainment Inc Com USD0.01	1.281.173	0,04
33.551 Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	1.900.328	0,07	<b>Umweltkontrolle: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1.307 LKQ Corp Com USD0.01	66.605	0,00	18.615 Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	1.255.210	0,05
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,97 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b>			54.610 Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01	1.699.463	0,06
21.355 Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	3.502.220	0,13	<b>Lebensmittelprodukte: 2,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
311.841 Artisan Partners Asset Management Inc Class A Com USD0.01	15.928.838	0,57	334.879 Mondelez International Inc Class A Com NPV	21.274.863	0,76
13.966 HomeStreet Inc Com NPV	628.749	0,02	399.300 Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	20.016.909	0,72
25.154 Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	2.839.384	0,10	563.415 US Foods Holding Corp Com USD0.01	21.939.380	0,78
109.196 Santander Consumer USA Holdings Inc Com USD0.01	4.138.529	0,15	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>		
<b>Elektrizität: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>			<b>Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>		
4.954 Duke Energy Corp Com USD0.001	496.490	0,02			
101.335 Exelon Corp Com NPV	4.572.235	0,16			
39.104 Vistra Energy Com USD0.01	632.312	0,02			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					29.053	Brown & Brown Inc Com USD0.1	1.525.864	0,06	
15.264	Regal Beloit Corp Com USD0.01		2.170.999	0,08	170	Erie Indemnity Co Class A Com NPV	34.192	0,00	
<b>Gesundheitsprodukte: 1,31 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>					1	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	138	0,00	
13.818	Abbott Laboratories Com NPV		1.611.870	0,06	8.226	WR Berkley Corp Com USD0.20	641.546	0,02	
211.171	Axogen Inc Com USD0.01		4.286.771	0,15	<b>Internet: 21,23 % (30. Nov. 2020: 14,21 %)</b>				
483.663	Boston Scientific Corp Com USD0.01		20.579.861	0,74	47.441	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	111.811.321	4,01	
	3 Haemonetics Corp Com USD0.01		169	0,00	15.417	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	37.179.020	1,33	
20.210	Hanger Inc Com USD0.01		522.024	0,02	41.696	Amazon.com Inc Com USD0.01	134.389.127	4,81	
103.585	Intersect ENT Inc Com USD0.001		1.828.275	0,06	19.454	Booking Holdings Inc Com USD0.008	45.941.594	1,65	
9.267	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001		7.804.482	0,28	509.646	Facebook Inc Class A Com USD0.000006*	167.535.930	6,00	
	47 Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00		22.067	0,00	33.288	HealthStream Inc Com NPV	871.480	0,03	
<b>Gesundheitsdienste: 2,44 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)</b>					64	Limelight Networks Inc Com USD0.001	198	0,00	
137.993	Encompass Health Corp Com USD0.01		11.838.419	0,42	74.629	Netflix Inc Com USD0.001	37.524.207	1,35	
4.022	Ensign Group Inc Com USD0.001		334.630	0,01	21.061	Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001	7.650.408	0,27	
36.789	Humana Inc Com USD0.17		16.102.545	0,58	2.926	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	34.410	0,00	
5.579	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01		1.339.853	0,05	857.568	Twitter Inc Com USD0.000005	49.738.944	1,78	
49.851	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		13.683.102	0,49	6	Yelp Inc Com USD0.000001	241	0,00	
428.853	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001		17.184.140	0,62	<b>Eisen und Stahl: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				
114.361	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05		7.651.895	0,27	10	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	201	0,00	
	9 Tivity Health Inc Com USD0.001		236	0,00	144.245	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	9.005.216	0,32	
<b>Eigenheimbau: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Beherbergung: 1,28 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
5.665	DR Horton Inc Com USD0.01		539.818	0,02	343.797	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	19.854.277	0,71	
112.252	Lennar Corp Class B Com USD0.10		8.790.454	0,31	110.397	Marriott International Inc/MD Class A Com USD0.01	15.850.801	0,57	
<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
39.781	Church & Dwight Co Inc Com USD1.00		3.410.425	0,12	5.434	Caterpillar Inc Com USD1.00	1.310.029	0,05	
53.458	Quanex Building Products Corp Com USD0.01		1.423.587	0,05	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>Versicherungen: 4,59 % (30. Nov. 2020: 2,92 %)</b>					12.565	Cummins Inc Com USD2.50	3.232.723	0,12	
368.625	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01		5.562.551	0,20	34.370	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	1.061.689	0,04	
64.656	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00		1.972.008	0,07	42.350	Mueller Water Products Inc Class A Com USD0.01	612.805	0,02	
	1 Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00		436.000	0,02	67.731	Otis Worldwide Corp Com USD0.01	5.305.369	0,19	
407.472	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		117.938.696	4,22	<b>Medien: 2,91 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)</b>				
	6 Bighthouse Financial Inc Com USD0.01		292	0,00	30.277	AMC Networks Inc Class A Com NPV	1.625.269	0,06	
					22	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	219	0,00	
					335.618	News Corp Class A Com USD0.01	9.058.330	0,33	
					123.000	News Corp Class B Com NPV	3.159.870	0,11	

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD		Bestand	Zeitwert bewertet	USD		
376.489	Walt Disney Co Com USD0.01	67.259.760	2,41		13.789	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01	18.918.232	0,68	
	<b>Bergbau: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				73.046	Container Store Group Inc Com USD0.01	990.504	0,04	
204.229	Alcoa Corp Com USD0.01	8.101.764	0,29		106.171	Costco Wholesale Com USD0.005	40.161.304	1,44	
	<b>Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				45.354	Lithia Motors Inc Class A Com NPV	15.964.155	0,57	
656	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	202.146	0,01		1.895	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	612.331	0,02	
	<b>Büroeinrichtung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				18.750	MarineMax Inc Com USD0.001	964.313	0,03	
23	Steelcase Inc Class A Com NPV	333	0,00		17	Noodles & Co Class C Com USD0.01	219	0,00	
	<b>Büro-/Geschäftsausrüstung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				15.145	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	8.104.392	0,29	
102.242	Pitney Bowes Inc Com USD1.00	856.788	0,03		46	Potbelly Corp Com USD0.01	317	0,00	
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,50 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>				11.274	RH Com USD0.0001	7.227.198	0,26	
201.377	Denbury Inc Com USD0.001	13.496.287	0,48		24.023	Starbucks Corp Com USD0.001	2.735.739	0,10	
7.007	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	561.050	0,02		296.731	Walmart Inc Com USD0.10	42.144.704	1,51	
2	EOG Resources Inc Com USD0.01	161	0,00			<b>Sparkassen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				24.951	Brookline Bancorp Inc Com USD0.01	420.674	0,02	
125.965	Archrock Inc Com USD0.01	1.158.878	0,04			<b>Halbleiter: 2,61 % (30. Nov. 2020: 2,54 %)</b>			
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				565.086	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	45.252.087	1,62	
44.299	Berry Global Group Inc Com USD0.01	3.021.635	0,11		77.127	AXT Inc Com USD0.001	785.153	0,03	
143.931	Crown Holdings Inc Com USD5.00	14.859.436	0,53		7.755	Diodes Inc Com USD0.66	586.821	0,02	
	<b>Pharmazeutika: 2,39 % (30. Nov. 2020: 5,03 %)</b>				10.628	Intel Corp Com USD0.001	607.071	0,02	
100.000	AbbVie Inc Com USD0.01	11.320.000	0,41		172.836	Micron Technology Inc Com USD0.10	14.542.421	0,52	
299.631	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	19.691.750	0,70		98.310	Photronics Inc Com USD0.01	1.331.117	0,05	
20.311	DexCom Inc Com USD0.001	7.502.680	0,27		53.493	Qorvo Inc Com USD0.0001	9.774.241	0,35	
70.272	Iveric Bio Inc Com USD0.001	496.823	0,02			<b>Software: 7,37 % (30. Nov. 2020: 6,43 %)</b>			
166.706	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	26.364.554	0,94		70.775	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	6.882.869	0,25	
13	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	189	0,00		79.463	Adobe Inc Com USD0.0001	40.095.441	1,44	
421	Pacira BioSciences Inc Com USD0.001	25.542	0,00		177.111	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	5.079.543	0,18	
3.097	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01	529.339	0,02		67.448	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	8.565.221	0,31	
43.610	Zogenix Inc Com USD0.001	765.356	0,03		8.983	Fair Isaac Corp Com USD0.01	4.545.937	0,16	
	<b>Immobilien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				20.417	Five9 Inc Com USD0.001	3.615.851	0,13	
59.575	CBRE Group Inc Class A Com USD0.01	5.229.494	0,19		38.714	HubSpot Inc Com USD0.001	19.526.567	0,70	
10.295	Howard Hughes Corp Com NPV	1.089.520	0,04		15.515	New Relic Inc Com USD0.001	972.480	0,04	
29.937	St Joe Co Com NPV	1.400.153	0,05		45.019	Paychex Inc Com USD0.01	4.553.222	0,16	
	<b>Einzelhandel: 5,04 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>				19.576	QAD Inc Class A Com NPV	1.398.901	0,05	
400	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	79.316	0,00		158.616	salesforce.com Inc Com USD0.001	37.766.470	1,35	
2.637	AutoNation Inc Com USD0.01	269.317	0,01		99.201	ServiceNow Inc Com USD0.001	47.009.370	1,68	
1.769	AutoZone Inc Com USD0.01	2.488.275	0,09		41.851	Synopsys Inc Com USD0.01	10.644.383	0,38	
					18.706	Twilio Inc Class A Com USD0.001	6.285.216	0,23	
					92.567	Workiva Inc Com USD0.001	8.784.608	0,31	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Telekommunikation: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			
34.904 Plantronics Inc Com USD0.01		1.144.851	0,04
208.284 T-Mobile US Inc Com USD0.0001		29.461.772	1,05
236.041 Vonage Holdings Corp Com USD0.001		3.252.645	0,12
<b>Transportdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>			
32.110 Bristow Group Inc Com USD0.01		875.961	0,03
73.277 Covenant Logistics Group Inc Com USD0.01		1.649.465	0,06
17.861 Hub Group Inc Class A Com USD0.01		1.246.876	0,04
1.838 Norfolk Southern Corp Com USD1.00		516.294	0,02
24.063 Ryder System Inc Com USD0.50		1.968.113	0,07
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>2.184.943.134</b>	<b>78,26</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>2.794.191.058</b>	<b>100,09</b>

**Outperformance Swaps\*\*: -0,08 % (30. Nov. 2020: -0,05 %)**

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	501.811	0,02
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				<b>501.811</b>
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(942.675)	(0,03)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	(676.739)	(0,03)
Société Générale	USD	28.02.2022	(1.170.889)	(0,04)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				<b>(2.790.303)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				<b>(2.288.492)</b>

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.791.902.566</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>90.724</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(235.289)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.791.758.001</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
 \*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI World TR Net Index oder eine Version des MSCI World TR Net Index ab, die eine niedrigere Quellensteuer aufweist, als es gewöhnlich im Referenzindex der Fall ist.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 621.711.282.  
 Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 2.171.629.300.

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,13
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,02
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>3,85</b>
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.297.941	(317.482)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>2.297.941</b>	<b>(317.482)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(24.335)	(3.163)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>2.273.606</b>	<b>(320.645)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>2.273.606</b>	<b>(320.645)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>2.273.606</b>	<b>(320.645)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	41.812.528	6.335.223
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	190	231
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	7.512	15.088
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>41.820.230</b>	<b>6.350.542</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(185.318)	(107.039)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(9.206)	(15.963)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(194.524)</b>	<b>(123.002)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>41.625.706</b>	<b>6.227.540</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		6.227.540	2.071.297
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens zu Handelskursen aus der Geschäftstätigkeit		2.273.606	(320.645)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		35.816.764	3.289.696
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.692.204)	(1.273.606)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>33.124.560</b>	<b>2.016.090</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>41.625.706</b>	<b>3.766.742</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		99.543.276	10.451.830
Kauf von Anlagen		(132.639.712)	(12.467.363)
Gezahlte Managementgebühren		(23.501)	(2.868)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(33.119.937)</b>	<b>(2.018.401)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		35.816.764	3.289.696
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.692.204)	(1.273.606)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>33.124.560</b>	<b>2.016.090</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>4.623</b>	<b>(2.311)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		231	110
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(4.664)	2.381
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>190</b>	<b>180</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Media Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Media Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 im Rahmen des Möglichen liegende Rückgang des Referenzindex basiert auf der Veränderung im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Media Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz-indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % EUR
31.755,323637	1.310,88	1.297,77	(416.274,19)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz-indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % EUR
5.715,875926	1.089,67	1.078,77	(62.284,19)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	7.493	-	7.493
Antizipative Passiva	-	1.713	1.713
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	41.625.706	-	41.625.706
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>41.633.199</b>	<b>1.713</b>	<b>41.634.912</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	15.084	-	15.084
Antizipative Passiva	-	879	879
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	6.227.540	-	6.227.540
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>6.242.624</b>	<b>879</b>	<b>6.243.503</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	185.318	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	107.039	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	41.782.327	-	-
- Derivate	-	30.201	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>41.782.327</b>	<b>30.201</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	185.318	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>185.318</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	6.334.599	-	-
- Derivate	-	624	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.334.599</b>	<b>624</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	107.039	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>107.039</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	2.551.015	(131.018)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(859.542)	(354.065)
Nettowährungs(verluste)/-gewinne	(4.664)	2.381
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	659.834	217.360
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(48.702)	(52.140)
	<b>2.297.941</b>	<b>(317.482)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	24.335	3.163
	<b>24.335</b>	<b>3.163</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	190	231
	<b>190</b>	<b>231</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	7.512	15.088
	<b>7.512</b>	<b>15.088</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	1.713	879
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	7.493	15.084
	<b>9.206</b>	<b>15.963</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	59.137	17.946	17.946
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	293.972	55.703	37.103
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(24.052)	(14.512)	(14.512)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>329.057</b>	<b>59.137</b>	<b>40.537</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR	EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	41.625.706	6.227.540	3.766.742
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	126,5000	105,3070	92,9211

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds bei J.P. Morgan Securities plc hinterlegt:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
BASF - ORD SHS	J.P. Morgan		
COMSTK	Securities plc	(8.345)	(556.278)
			<b>(304.243)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Aktien: 100,37 % (30. Nov. 2020: 101,72 %)				Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)			
Österreich: 3,24 % (30. Nov. 2020: 2,36 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)			
Banken: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)				Gesundheitsprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
879	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	17.114	0,04	258	Demant A/S Com DKK0.20	11.572	0,03
Eisen und Stahl: 2,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Wohnungseinrichtungen: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
29.985	Voestalpine AG Class A Com NPV	1.108.246	2,66	28.517	Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00	123.235	0,30
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)				Versicherungen: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Öl- und Gasdienstleister: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				7.723	Alm Brand A/S Com DKK10.00	65.212	0,16
6.186	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG Com EUR1.00	225.170	0,54	Pharmazeutika: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				1.054	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	68.209	0,16
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)			
<b>Österreich - insgesamt</b>		<b>1.350.530</b>	<b>3,24</b>	Software: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Belgien: 2,56 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)				653	SimCorp A/S Com DKK1.00	72.558	0,17
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)				Transportdienstleistungen: 6,71 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)			
Medien: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				138	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	298.737	0,72
15.239	Telenet Group Holding NV Com NPV	483.991	1,16	552	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	1.249.127	3,00
Privates Beteiligungskapital: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				6.283	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	1.243.959	2,99
6.455	Gimv NV Com NPV	340.824	0,82	<b>Dänemark - insgesamt</b>		<b>5.415.347</b>	<b>13,01</b>
Halbleiter: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Finnland: 15,78 % (30. Nov. 2020: 6,90 %)			
2.823	Melexis NV Com NPV	241.084	0,58	Autoteile und Ausrüstung: 2,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
<b>Belgien - insgesamt</b>		<b>1.065.899</b>	<b>2,56</b>	33.807	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	1.095.347	2,63
Dänemark: 13,01 % (30. Nov. 2020: 4,77 %)				Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)			
Banken: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Elektrizität: 5,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
4.222	Danske Bank A/S Com DKK10.00	64.148	0,15	104.276	Fortum Oyj Com EUR3.40	2.430.673	5,84
7.066	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	65.175	0,16	Forstprodukte und Papier: 4,92 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)			
Biotechnologie: 2,78 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)				84.968	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	1.216.317	2,92
3.493	Genmab A/S Com DKK1.00	1.156.769	2,78	26.740	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	833.218	2,00
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)			
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Gesundheitsdienste: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
1	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00	60	0,00	4.168	Terveystalo Oyj Com NPV	49.266	0,12
Elektrizität: 2,39 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				8.032 Orsted A/S Com DKK10.00		996.586	2,39

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Eisen und Stahl: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,07 %)				
54.511	Outokumpu Oyj Com NPV		249.279	0,60	Gesundheitsdienste: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,16 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)					127	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	8.301	0,02	
1.028	Kone Oyj Class B Com NPV		67.992	0,16	Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)				
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Versicherungen: 3,85 % (30. Nov. 2020: 3,81 %)				
Verpackungen und Behälter: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)					5.320	Allianz SE Com NPV	1.146.194	2,75	
170	Huhtamaki Oyj Com NPV		6.528	0,02	2.942	Hannover Rueck SE Com NPV	421.000	1,01	
Telekommunikation: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)					155	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	36.603	0,09	
146.183	Nokia Oyj Com NPV		620.985	1,49	Internet: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
<b>Finland - insgesamt</b>			<b>6.569.605</b>	<b>15,78</b>	2.726	Delivery Hero SE Com NPV	306.675	0,74	
Deutschland: 30,82 % (30. Nov. 2020: 27,29 %)					Eisen und Stahl: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					6.561	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	63.445	0,15	
Autohersteller: 6,14 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)				
31.768	Daimler AG Com NPV		2.419.769	5,81	Sonstige Fertigung: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
595	Volkswagen AG Pref NPV		135.898	0,33	874	Siemens AG Com NPV	115.927	0,28	
Autoteile und Ausrüstung: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)				
1.652	JOST Werke AG Class A Com NPV		91.025	0,22	Pharmazeutika: 3,85 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					1.257	Bayer AG Com NPV	64.710	0,15	
Chemikalien: 6,04 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					10.431	Merck KGaA Com NPV	1.539.094	3,70	
33.741	BASF SE Com NPV		2.249.175	5,40	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)				
23.313	K+S AG Com NPV		264.603	0,64	Software: 1,85 % (30. Nov. 2020: 3,55 %)				
Computer: 2,91 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)					6.776	SAP SE Com NPV	769.212	1,85	
7.697	Bechtle AG Class A Com NPV		1.213.047	2,91	Telekommunikation: 0,30 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)				
Kosmetik/Körperpflege: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					7.219	Deutsche Telekom AG Com NPV	122.680	0,30	
1.255	Beiersdorf AG Class A Com NPV		121.534	0,29	Transportdienstleistungen: 1,41 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					10.497	Deutsche Post AG Com NPV	585.733	1,41	
Elektrizität: 2,74 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)					<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>12.828.497</b>	<b>30,82</b>
115.377	E.ON SE Com NPV		1.140.732	2,74	Israel: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Computer: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
9	Sartorius AG Pref NPV		3.645	0,01	2.941	Stratasys Ltd Com ILS0.01	55.541	0,13	
Alternative Energien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					<b>Israel - insgesamt</b>			<b>55.541</b>	<b>0,13</b>
500	Nordex SE Com NPV		9.495	0,02					
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens			
Bestand	Zeitwert			Bestand	Zeitwert					
Luxemburg: 0,16 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)				Versicherungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)						
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				9.505	Storebrand ASA Com NOK5.00	78.009	0,19			
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)				Bergbau: 0,59 % (30. Nov. 2020: 2,21 %)						
Öl- und Gasdienstleister: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				45.749	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	246.207	0,59			
8.575	Subsea 7 SA Com USD2.00	68.354	0,16	Öl- und Gasgesellschaften: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
<b>Luxemburg - insgesamt</b>				26.816	Equinor ASA Com NOK2.50	473.652	1,14			
		<b>68.354</b>	<b>0,16</b>	<b>Norwegen - insgesamt</b>						
Niederlande: 9,73 % (30. Nov. 2020: 8,30 %)				<b>803.182</b>						
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				Portugal: 2,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Getränke: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)				Lebensmittelprodukte: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
713	Heineken NV Com EUR1.60	69.603	0,17	121.608	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	95.280	0,23			
Biotechnologie: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)				Forstprodukte und Papier: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
85	Argenx SE Com NPV	19.184	0,05	40.763	Altri SGPS SA Com EUR0.13	233.368	0,56			
Chemikalien: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)				Öl- und Gasgesellschaften: 1,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
590	IMCD Group NV Com EUR0.16	78.057	0,19	62.433	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	635.568	1,53			
332	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	50.032	0,12	<b>Portugal - insgesamt</b>						
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)				<b>964.216</b>						
Ingenieurwesen & Bau: 2,55 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)				Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)						
440.754	Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10	1.060.454	2,55	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)						
Lebensmittelprodukte: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)				<b>Südafrika - insgesamt</b>						
3.030	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	71.584	0,17	- -						
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)				Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)						
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)						
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Spanien - insgesamt</b>						
2.381	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02	71.097	0,17	- -						
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)				Schweden: 5,56 % (30. Nov. 2020: 17,73 %)						
Halbleiter: 5,97 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				Autohersteller: 0,17 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)						
4.545	ASML Holding NV Com EUR0.09	2.487.024	5,97	3.354	Volvo AB Class B Com SEK1.20	71.821	0,17			
Telekommunikation: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
52.628	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	143.043	0,34	4.393	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	66.685	0,16			
<b>Niederlande - insgesamt</b>				Banken: 1,63 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)						
		<b>4.050.078</b>	<b>9,73</b>	49.672	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	455.543	1,10			
Norwegen: 1,93 % (30. Nov. 2020: 3,60 %)				15.086				Swedbank AB Class A Com SEK22.00	221.830	0,53
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)						
Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				3.997				Skanska AB Class B Com NPV	91.937	0,22
88	Salmar ASA Com NOK0.25	5.314	0,01	Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)						
				Lebensmittelprodukte: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)						
				10.810	Scandi Standard AB Com NPV	65.254	0,16			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Schweiz: 10,11 % (30. Nov. 2020: 19,48 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)				
196	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		4.226	0,01	200	Georg Fischer AG Com CHF1.00	235.360	0,57	
Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)				
248	Lifco AB Class B Com SEK0.20		4.498	0,01	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,07 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					Chemikalien: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
142	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50		4.562	0,01	31	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	67.380	0,16	
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,85 %)					8	SGS SA Com CHF1.00	20.393	0,05	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)					Elektronik: 0,17 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)				
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					278	ALSO Holding AG Com CHF1.00	69.526	0,17	
Sonstige Fertigung: 0,81 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)					Alternative Energien: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
6.531	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		201.564	0,48	1.134	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	68.065	0,17	
6.684	Hexpol AB Class A Com SEK0.20		68.400	0,16	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05			184.557	0,44
3.314	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		69.755	0,17	Lebensmittelprodukte: 1,44 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)				
Pharmazeutika: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					65.622	Aryzta AG Class A Com CHF0.02	72.808	0,17	
2.973	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		41.039	0,10	5.244	Nestle SA Com CHF0.10	527.934	1,27	
Immobilien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,10 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)				
2.398	Castellum AB Class A Com SEK0.50		50.711	0,12	180	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	42.561	0,10	
199	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00		10.348	0,03	Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)				
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)					19	Sonova Holding AG Com CHF0.05	5.526	0,01	
Telekommunikation: 2,13 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Versicherungen: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
69.064	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		760.228	1,83	3.848	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	302.355	0,73	
11.717	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		127.081	0,30	27	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	9.223	0,02	
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)					427	Rieter Holding AG Com CHF5.00	66.870	0,16	
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>2.315.482</b>	<b>5,56</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens					
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,45 %)</b>									
339	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		66.284	0,16	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>									
<b>Pharmazeutika: 1,44 % (30. Nov. 2020: 3,98 %)</b>					<b>Internet: 1,86 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>									
4.163	Novartis AG Com CHF0.50		298.788	0,72	12	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		23.132	0,06					
1.058	Roche Holding AG Com NPV		300.872	0,72	23	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		45.365	0,11					
<b>Einzelhandel: 4,49 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>					24	Amazon.com Inc Com USD0.01		63.267	0,15					
13.494	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		1.345.608	3,23	1.928	Expedia Group Inc Com USD0.001		279.033	0,67					
2.682	Dufry AG Com CHF5.00		136.882	0,33	267	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		71.787	0,17					
1.059	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		313.773	0,76	8.147	Tripadvisor Inc Com USD0.001		289.525	0,70					
383	Valora Holding AG Com CHF1.00		72.100	0,17	1	Twitter Inc Com USD0.000005		48	0,00					
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
<b>Schweiz - insgesamt</b>								<b>4.206.865</b>	<b>10,11</b>	4.727	Flowserve Corp Com USD1.25		163.888	0,39
<b>Vereinigtes Königreich: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Medien: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
<b>Landwirtschaft: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4.926	News Corp Class B Com NPV		103.504	0,25	428	Walt Disney Co Com USD0.01		62.538	0,15
5.412	British American Tobacco PLC ADR NPV		171.171	0,41	<b>Pharmazeutika: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>								<b>171.171</b>	<b>0,41</b>	8.166	Intra-Cellular Therapies Inc Com USD0.0001		263.217	0,63
<b>Vereinigte Staaten: 4,61 % (30. Nov. 2020: 7,52 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,08 % (30. Nov. 2020: 2,44 %)</b>									
<b>Landwirtschaft: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4.018	ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001		35.229	0,08	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
856	Philip Morris International Inc Com NPV		67.512	0,16	1	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		65	0,00	<b>Software: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3.355	DarioHealth Corp Com NPV		44.646	0,11	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>				
2.967	PVH Corp Com USD1.00		278.633	0,67	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>						<b>1.917.560</b>	<b>4,61</b>		
<b>Biotechnologie: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Aktien - insgesamt</b>						<b>41.782.327</b>	<b>100,37</b>		
78	Emergent Biosolutions Inc Com STK USD0.001*		3.869	0,01										
13.652	MEI Pharma Inc Com USD0.00000002		32.158	0,08										
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>														
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>														
1.687	Infrastructure and Energy Alternatives Inc Com USD0.0001		15.978	0,04										
<b>Gesundheitsprodukte: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>														
5.021	Avita Medical Inc Com NPV		74.166	0,18										

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

<b>Outperformance Swaps**: -0,37 % (30. Nov. 2020: -1,71 %)</b>				
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	30.201	0,07
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>30.201</b>	<b>0,07</b>
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(153.534)	(0,37)
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(15.429)	(0,03)
Société Générale	EUR	28.02.2022	(16.355)	(0,04)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(185.318)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(155.117)</b>	<b>(0,37)</b>
			<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>41.627.210</b>	<b>100,00</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>190</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(1.694)</b>	<b>0,00</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>41.625.706</b>	<b>100,00</b>
* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Media Net TR Index ab.				
Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 5.717.559.				
Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 35.982.394.				
			<b>% des Gesamt- vermögens</b>	
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				99,91
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				0,00
Derivative Finanzinstrumente				0,07
Sonstige Vermögenswerte				0,02
				<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	965.427	223.180
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>965.427</b>	<b>223.180</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(7.185)	(4.107)
<b>Nettoertrag</b>		<b>958.242</b>	<b>219.073</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>958.242</b>	<b>219.073</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>958.242</b>	<b>219.073</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	7.412.838	3.997.034
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	66	196
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	28.258	5.695
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>7.441.162</b>	<b>4.002.925</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(19.196)	(47.180)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(28.904)	(5.993)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(48.100)</b>	<b>(53.173)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>7.393.062</b>	<b>3.949.752</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		3.949.752	2.131.756
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		958.242	219.073
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		28.551.926	23.962.306
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(26.066.858)	(24.830.036)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>2.485.068</b>	<b>(867.730)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>7.393.062</b>	<b>1.483.099</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		64.412.097	33.221.183
Kauf von Anlagen		(66.898.908)	(39.855.243)
Gezahlte Managementgebühren		(6.821)	(3.945)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(2.493.632)</b>	<b>(6.638.005)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		28.551.926	23.962.306
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(26.066.858)	(14.319.550)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>2.485.068</b>	<b>9.642.756</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(8.564)</b>	<b>3.004.751</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		196	128
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		8.434	5.235
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>66</b>	<b>3.010.114</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Personal & Household Goods Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
1.109,913775	6.661,50	6.594,89	(73.936,91)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
696,402704	5.672,03	5.615,31	(39.500,17)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	28.275	-	28.275
Antizipative Passiva	-	629	629
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.393.062	-	7.393.062
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>7.421.337</b>	<b>629</b>	<b>7.421.966</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	5.728	-	5.728
Antizipative Passiva	-	265	265
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.949.752	-	3.949.752
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>3.955.480</b>	<b>265</b>	<b>3.955.745</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	19.196	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	47.180	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	7.386.015	-	-
- Derivate	-	26.823	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.386.015</b>	<b>26.823</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	19.196	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>19.196</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	3.997.034	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.997.034</b>	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	47.180	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>47.180</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	1.104.367	231.551
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(215.468)	68.803
Nettowährungsgewinne	8.434	5.235
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Anlagen	13.287	(3.998)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	54.807	(78.411)
	<b>965.427</b>	<b>223.180</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	7.185	4.107
	<b>7.185</b>	<b>4.107</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	66	196
	<b>66</b>	<b>196</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	28.258	5.695
	<b>28.258</b>	<b>5.695</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	629	265
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	28.275	5.728
	<b>28.904</b>	<b>5.993</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	7.205	4.069	4.069
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	50.743	345.477	51.423
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(46.448)	(342.341)	(52.452)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>11.500</b>	<b>7.205</b>	<b>3.040</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
<b>Rückkaufbare</b>			
Anteile der Klasse A	7.393.062	3.949.752	1.483.099
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
<b>Rückkaufbare</b>			
Anteile der Klasse A	642,8749	548,1960	487,8615

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR		
<b>Aktien: 99,91 % (30. Nov. 2020: 101,20 %)</b>					<b>Computer: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>					268	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	25.458	0,34	
<b>Banken: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>					<b>Elektrizität: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)</b>				
1.544	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		30.062	0,41	201	Orsted A/S Com DKK10.00	24.939	0,34	
<b>Eisen und Stahl: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>				
820	Voestalpine AG Class A Com NPV		30.307	0,41	<b>Gesundheitsprodukte: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					185	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	23.895	0,32	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>					514	Demant A/S Com DKK0.20	23.055	0,31	
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				
			<b>60.369</b>	<b>0,82</b>	<b>Pharmazeutika: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Belgien: 3,84 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>					393	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	25.433	0,34	
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>					<b>Software: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>				
<b>Medien: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4	SimCorp A/S Com DKK1.00	444	0,01	
507	Telenet Group Holding NV Com NPV		16.102	0,22	<b>Transportdienstleistungen: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>					1	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	2.165	0,03	
6.283	AGFA-Gevaert NV Com NPV		24.378	0,33	11	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	24.892	0,34	
<b>Privates Beteiligungskapital: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					146	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	28.906	0,39	
489	Gimv NV Com NPV		25.819	0,35	<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>Halbleiter: 2,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							<b>222.658</b>	<b>3,01</b>	
2.537	Melexis NV Com NPV		216.660	2,93	<b>Finnland: 7,53 % (30. Nov. 2020: 7,68 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
99	Bpost SA Com NPV		1.074	0,01	1.535	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	49.734	0,67	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
			<b>284.033</b>	<b>3,84</b>	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>				
<b>Brasilien: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektrizität: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				
<b>Getränke: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.113	Fortum Oyj Com EUR3.40	25.944	0,35	
27.084	Ambev SA ADR NPV		76.646	1,04	<b>Forstprodukte und Papier: 1,27 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)</b>				
<b>Brasilien - insgesamt</b>					6.098	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	87.293	1,18	
			<b>76.646</b>	<b>1,04</b>	201	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	6.263	0,09	
<b>Dänemark: 3,01 % (30. Nov. 2020: 3,37 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>				
<b>Banken: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.005	Danske Bank A/S Com DKK10.00		15.270	0,21	4.807	Terveystalo Oyj Com NPV	56.819	0,77	
<b>Biotechnologie: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>									
52	Genmab A/S Com DKK1.00		17.221	0,23					
<b>Chemikalien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
184	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		10.980	0,15					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR		Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR	
<b>Versicherungen: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 3,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.000	Sampo Oyj Class A Com NPV		76.200	1,03	3.835	Sixt SE Pref NPV		288.776	3,91
<b>Eisen und Stahl: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Computer: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>				
1.109	Outokumpu Oyj Com NPV		5.071	0,07	4.765	Jenoptik AG Class A Com NPV		115.218	1,56
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
867	Metso Outotec Oyj Com NPV		8.412	0,11	441	Beiersdorf AG Class A Com NPV		42.706	0,58
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,31 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>					<b>Elektrizität: 1,48 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)</b>				
351	Kone Oyj Class B Com NPV		23.215	0,31	11.087	E.ON SE Com NPV		109.617	1,48
<b>Sonstige Fertigung: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>				
3.390	Uponor Oyj Com NPV		83.258	1,13	394	Nordex SE Com NPV		7.482	0,10
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 2,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.040	Neste Oyj Com NPV		109.956	1,49	2.400	HelloFresh SE Com NPV		179.424	2,43
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)</b>				
2	Huhtamaki Oyj Com NPV		77	0,00	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Versicherungen: 2,28 % (30. Nov. 2020: 3,26 %)</b>				
<b>Telekommunikation: 0,33 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)</b>					299	Hannover Rueck SE Com NPV		42.787	0,58
500	Elisa Oyj Com NPV		24.130	0,33	534	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		126.104	1,70
<b>Finnland - insgesamt</b>					556.372	<b>Internet: 3,02 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>			
					1.982	Delivery Hero SE Com NPV		222.975	3,02
<b>Deutschland: 41,52 % (30. Nov. 2020: 26,24 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 1,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4.000	Salzgitter AG Class A Com NPV		106.880	1,45
500	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		105.500	1,43	557	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		5.386	0,07
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>				
<b>Autohersteller: 3,31 % (30. Nov. 2020: 4,67 %)</b>					500	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV		81.100	1,10
348	Daimler AG Com NPV		26.507	0,36	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 2,84 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>				
956	Volkswagen AG Pref NPV		218.351	2,95	4.446	Norma Group SE Com NPV		209.762	2,84
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
633	JOST Werke AG Class A Com NPV		34.878	0,47	320	Siemens AG Com NPV		42.445	0,57
<b>Banken: 4,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Verpackungen und Behälter: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
10.477	Aareal Bank AG Class A Com NPV		217.712	2,94	1.218	Gerresheimer AG Class A Com NPV		110.229	1,49
11.517	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV		112.291	1,52	<b>Chemikalien: 0,69 % (30. Nov. 2020: 2,13 %)</b>				
4.481	K+S AG Com NPV		50.859	0,69					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Pharmazeutika: 2,80 % (30. Nov. 2020: 3,13 %)</b>					<b>Software: 1,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.422	Bayer AG Com NPV		73.204	0,99	15.001	TomTom NV Com EURO.20	111.082	1,50	
907	Merck KGaA Com NPV		133.828	1,81	<b>Telekommunikation: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					15.230	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	41.395	0,56	
1.845	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV		45.018	0,61	<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>511.856</b>	<b>6,92</b>
<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)</b>					<b>Norwegen: 1,50 % (30. Nov. 2020: 5,60 %)</b>				
<b>Software: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)</b>				
1.117	SAP SE Com NPV		126.802	1,71	<b>Lebensmittelprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Telekommunikation: 1,01 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)</b>					123	Salmar ASA Com NOK0.25	7.427	0,10	
4.145	Deutsche Telekom AG Com NPV		70.440	0,95	<b>Versicherungen: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>				
186	Freenet AG Com NPV		4.181	0,06	1.589	Storebrand ASA Com NOK5.00	13.042	0,17	
<b>Transportdienstleistungen: 2,15 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>					<b>Bergbau: 0,64 % (30. Nov. 2020: 2,03 %)</b>				
2.852	Deutsche Post AG Com NPV		159.142	2,15	8.767	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	47.181	0,64	
<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>3.069.604</b>	<b>41,52</b>	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					2.469	Equinor ASA Com NOK2.50	43.610	0,59	
<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			-	-	<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>111.260</b>	<b>1,50</b>
<b>Niederlande: 6,92 % (30. Nov. 2020: 4,45 %)</b>					<b>Portugal: 2,08 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b>				
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Getränke: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>					6.915	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	5.418	0,07	
236	Heineken NV Com EUR1.60		23.038	0,31	<b>Forstprodukte und Papier: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Chemikalien: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					4.115	Altri SGPS SA Com EURO.13	23.558	0,32	
161	IMCD Group NV Com EURO.16		21.300	0,29	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,69 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b>				
395	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		59.527	0,80	12.253	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	124.736	1,69	
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>153.712</b>	<b>2,08</b>
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b>					<b>Schweden: 7,89 % (30. Nov. 2020: 16,84 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>					<b>Autohersteller: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				
1.038	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		24.523	0,33	839	Volvo AB Class B Com SEK1.20	17.966	0,24	
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Banken: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>				
3.000	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02		89.580	1,21	1.773	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	16.260	0,22	
<b>Einzelhandel: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.087	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	15.984	0,22	
19.720	Beter Bed Holding NV Com EURO.02		117.334	1,59	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>Halbleiter: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					179	Skanska AB Class B Com NPV	4.117	0,06	
44	ASML Holding NV Com EURO.09		24.077	0,33	<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)				Schweiz: 13,83 % (30. Nov. 2020: 18,15 %)			
Forstprodukte und Papier: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)			
646	Holmen AB Class B Com SEK25.00	24.321	0,33	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)			
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,05 %)			
1.334	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	28.763	0,39	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)			
Gesundheitsprodukte: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				6	SGS SA Com CHF1.00	15.295	0,21
59	Getinge AB Class B Com SEK0.50	1.705	0,02	Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)			
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)				Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)			
1.491	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	47.899	0,65	Alternative Energien: 3,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				513.383	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	235.544	3,19
Investmentgesellschaften: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				Lebensmittelprodukte: 3,00 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)			
824	Investor AB NPV	15.572	0,21	117	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	218.978	2,96
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,03 %)				29	Nestle SA Com CHF0.10	2.919	0,04
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,02 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Gesundheitsprodukte: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)			
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)				95	Sonova Holding AG Com CHF0.05	27.629	0,37
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
105	SKF AB Class B Com SEK2.50	2.319	0,03	13	Metall Zug AG Class B Com CHF25	23.763	0,32
Sonstige Fertigung: 1,84 % (30. Nov. 2020: 2,72 %)				Versicherungen: 2,63 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)			
1.485	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	45.831	0,62	568	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	194.018	2,63
4.297	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	90.446	1,22	Maschinen - diversifiziert: 0,64 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)			
Pharmazeutika: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)				54	Bucher Industries AG Com CHF0.20	24.270	0,33
774	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	10.684	0,15	308	Zehnder Group AG Com CHF0.05	23.361	0,31
Immobilien: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)				Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			
836	Castellum AB Class A Com SEK0.50	17.679	0,24	123	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	24.050	0,33
205	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	10.660	0,14	Pharmazeutika: 1,45 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)			
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				1.494	Novartis AG Com CHF0.50	107.228	1,45
Telekommunikation: 3,15 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				Einzelhandel: 1,69 % (30. Nov. 2020: 2,68 %)			
7.752	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	85.331	1,15	2.399	Dufry AG Com CHF5.00	122.438	1,65
13.602	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	147.525	2,00	49	Swatch Group AG Com CHF0.45	2.779	0,04
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)							
<b>Schweden - insgesamt</b>		<b>583.062</b>	<b>7,89</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)					Einzelhandel: 2,03 % (30. Nov. 2020: 2,38 %)					
<b>Schweiz - insgesamt</b>					<b>1.104 Bassett Furniture Industries Inc Com USD5.00</b>					
			1.022.272	13,83		27.351		0,37		
Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)					3.014 Tapestry Inc Com USD0.01					
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)					522 TravelCenters of America Inc Com USD0.001					
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					<b>Halbleiter: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
			-	-		12.219		0,16		
Vereinigte Staaten: 9,93 % (30. Nov. 2020: 13,70 %)					139 Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01					
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2.348 Intel Corp Com USD0.001					
1 Philip Morris International Inc Com NPV					<b>Software: 0,30 % (30. Nov. 2020: 2,41 %)</b>					
		79	0,00			22.076		0,30		
Autoteile und Ausrüstung: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)</b>					
9.230 Titan International Inc Com NPV					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>					
		70.132	0,95			734.171		9,93		
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					<b>Aktien - insgesamt</b>					
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					7.386.015					
1.817 Lincoln Educational Services Corp Com NPV					99,91					
		11.517	0,15	<b>Outperformance Swaps**: 0,10 % (30. Nov. 2020: -1,20 %)</b>						
404 Moody's Corp Com USD0.01										
		110.810	1,50							
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)										
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)										
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)										
Wohnungseinrichtungen: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)										
1.351 Flexsteel Industries Inc Com USD1.00										
		51.359	0,69							
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)										
1 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033										
		237	0,00							
Internet: 2,41 % (30. Nov. 2020: 2,30 %)										
3 Alphabet Inc Class A Com USD0.001										
		5.783	0,08							
9 Alphabet Inc Class C Com USD0.001										
		17.752	0,24							
49 Amazon.com Inc Com USD0.01										
		129.170	1,75							
93 Facebook Inc Class A Com USD0.000006										
		25.005	0,34							
2 Twitter Inc Com USD0.000005										
		95	0,00							
Pharmazeutika: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)										
3.908 Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001										
		21.128	0,29							

  

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	13.254	0,18
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	851	0,01
Société Générale	EUR	28.02.2022	12.718	0,17
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>26.823</b>	<b>0,36</b>
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(19.196)	(0,26)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(19.196)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>7.627</b>	<b>0,10</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>7.393.642</b>	<b>100,01</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	66	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(646)	(0,01)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>7.393.062</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
4.192.173.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
3.056.222.

	% des Gesamt vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,26
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,36
Sonstige Vermögenswerte	0,38
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	9.783.860	(126.179.839)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>9.783.860</b>	<b>(126.179.839)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(58.529)	(137.260)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>9.725.331</b>	<b>(126.317.099)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>9.725.331</b>	<b>(126.317.099)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>9.725.331</b>	<b>(126.317.099)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	84.660.977	14.925.503
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.172.069	139
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	281.180	659
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>86.114.226</b>	<b>14.926.301</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(407.580)	(437.636)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.461.979)	(2.893)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(1.869.559)</b>	<b>(440.529)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>84.244.667</b>	<b>14.485.772</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		14.485.772	16.453.179
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.725.331	(126.317.099)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		62.663.877	289.024.892
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.630.313)	(167.794.793)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>60.033.564</b>	<b>121.230.099</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>84.244.667</b>	<b>11.366.179</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		361.008.192	2.237.531.710
Kauf von Anlagen		(419.817.930)	(2.358.706.351)
Gezahlte Managementgebühren		(51.904)	(137.562)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(58.861.642)</b>	<b>(121.312.203)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		62.663.877	289.024.892
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.630.313)	(167.794.793)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>60.033.564</b>	<b>121.230.099</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>1.171.922</b>	<b>(82.104)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		139	153
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		8	82.054
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>1.172.069</b>	<b>103</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Banks Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Banks Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenfürer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI Japan TR Net Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
126.222,491817	667,50	660,83	(842.535,13)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
28.429,010971	509,62	504,52	(144.879,93)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.453.133	-	1.453.133
Antizipative Passiva	-	8.846	8.846
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	84.244.667	-	84.244.667
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>85.697.800</b>	<b>8.846</b>	<b>85.706.646</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	672	-	672
Antizipative Passiva	-	2.221	2.221
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14.485.772	-	14.485.772
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>14.486.444</b>	<b>2.221</b>	<b>14.488.665</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	407.580	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	437.636	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	84.647.086	-	-
- Derivate	-	13.891	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>84.647.086</b>	<b>13.891</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	407.580	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>407.580</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	14.925.503	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>14.925.503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	437.636	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>437.636</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	5.233.296	(54.595.168)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	4.469.388	(71.442.745)
Nettowährungsgewinne	7	82.054
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen	37.221	(38.317)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	43.948	(185.663)
	<b>9.783.860</b>	<b>(126.179.839)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	58.529	137.260
	<b>58.529</b>	<b>137.260</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	1.172.069	139
	<b>1.172.069</b>	<b>139</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	281.180	659
	<b>281.180</b>	<b>659</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	8.846	2.221
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.453.133	672
	<b>1.461.979</b>	<b>2.893</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	294.179	268.490	268.490
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.064.425	4.633.136	4.572.204
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.500)	(4.607.447)	(4.558.485)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>1.308.104</b>	<b>294.179</b>	<b>282.209</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	84.244.667	14.485.772	11.366.179
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	64,4021	49,2414	40,2757

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

A				B			
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	<b>Aktien: 100,48 % (30. Nov. 2020: 103,03 %)</b>				<b>Dänemark: 2,74 % (30. Nov. 2020: 5,44 %)</b>		
	<b>Österreich: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				<b>Banken: 0,83 % (30. Nov. 2020: 2,85 %)</b>		
	<b>Banken: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			32.178	Danske Bank A/S Com DKK10.00	488.901	0,58
28.143	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	547.944	0,65	1.319	Ringkjøbing Landbobank A/S Com DKK1.00	109.070	0,13
	<b>Elektrizität: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			11.151	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	102.854	0,12
555	EVN AG Class A Com NPV	11.022	0,01		<b>Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Eisen und Stahl: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			15	Genmab A/S Com DKK1.00	4.968	0,01
14.431	Voestalpine AG Class A Com NPV	533.370	0,64		<b>Chemikalien: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			1.695	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00	101.144	0,12
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>			1.271	Orsted A/S Com DKK10.00	157.702	0,19
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>1.092.336</b>	<b>1,30</b>		<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>		
	<b>Belgien: 3,38 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)</b>				<b>Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>			276	Demant A/S Com DKK0.20	12.380	0,01
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				<b>Wohnungseinrichtungen: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Medien: 1,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			24.840	Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00	107.345	0,13
46.429	Telenet Group Holding NV Com NPV	1.474.585	1,75		<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>		
	<b>Halbleiter: 1,63 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
16.053	Melexis NV Com NPV	1.370.926	1,63	3.890	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	251.738	0,30
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>2.845.511</b>	<b>3,38</b>		<b>Software: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>		
	<b>Britische Jungferninseln: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			4.947	SimCorp A/S Com DKK1.00	549.687	0,65
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
1.212	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00	79.105	0,09	50	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	108.238	0,13
	<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>	<b>79.105</b>	<b>0,09</b>	68	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	153.878	0,18
	<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)</b>			807	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	159.776	0,19
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)</b>				<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>2.307.681</b>	<b>2,74</b>
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>Finnland: 17,57 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>		
	<b>Cayman-Inseln: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Autoteile und Ausrüstung: 2,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Biotechnologie: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			61.177	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	1.982.135	2,35
6.317	I-Mab ADR NPV	418.860	0,50		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>418.860</b>	<b>0,50</b>		<b>Elektrizität: 2,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
				95.246	Fortum Oyj Com EUR3.40	2.220.184	2,64

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				
Forstprodukte und Papier: 5,90 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					132	Sixt SE Pref NPV	9.939	0,01	
333.908	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		4.779.893	5,67	Computer: 1,30 % (30. Nov. 2020: 4,80 %)				
6.197	UPM-Kymmene Oyj Com NPV		193.099	0,23	6.928	Bechtle AG Class A Com NPV	1.091.853	1,30	
Eisen und Stahl: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Kosmetik/Körperpflege: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
167.013	Outokumpu Oyj Com NPV		763.750	0,91	2.055	Beiersdorf AG Class A Com NPV	199.006	0,24	
Maschinenbau & Bergbau: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
10.648	Metso Outotec Oyj Com NPV		103.307	0,12	Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
2.994	Kone Oyj Class B Com NPV		198.023	0,24	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)				
Sonstige Fertigung: 2,03 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)				
44.127	Uponor Oyj Com NPV		1.083.759	1,29	Gesundheitsdienste: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
56.496	Wartsila Oyj Abp Com NPV		624.281	0,74	17.161	Evotec SE Com NPV	621.400	0,74	
Verpackungen und Behälter: 2,54 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)					Versicherungen: 4,31 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
55.808	Huhtamaki Oyj Com NPV		2.143.027	2,54	1.131	Allianz SE Com NPV	243.674	0,29	
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					3.574	Hannover Rueck SE Com NPV	511.439	0,61	
Telekommunikation: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					12.164	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	2.872.529	3,41	
2.167	Elisa Oyj Com NPV		104.580	0,13	Internet: 2,48 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)				
141.605	Nokia Oyj Com NPV		601.538	0,71	18.582	Delivery Hero SE Com NPV	2.090.475	2,48	
Finnland - insgesamt			14.797.576	17,57	Eisen und Stahl: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Deutschland: 40,87 % (30. Nov. 2020: 22,21 %)					23.713	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	229.305	0,27	
Bekleidungseinzelhändler: 2,41 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)				
6.814	Adidas AG Class A Com NPV		2.032.957	2,41	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)				
Autohersteller: 1,33 % (30. Nov. 2020: 3,06 %)					Sonstige Fertigung: 5,59 % (30. Nov. 2020: 2,90 %)				
1.424	Daimler AG Com NPV		108.466	0,13	35.498	Siemens AG Com NPV	4.708.455	5,59	
4.416	Volkswagen AG Pref NPV		1.008.614	1,20	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					Pharmazeutika: 8,73 % (30. Nov. 2020: 3,25 %)				
10.867	Continental AG Class A Com NPV		1.313.820	1,56	16.908	Bayer AG Com NPV	870.424	1,03	
Banken: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					26.789	Dermapharm Holding SE Com NPV	1.857.817	2,21	
4.032	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV		39.312	0,05	31.345	Merck KGaA Com NPV	4.624.955	5,49	
Chemikalien: 5,59 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)					Privates Beteiligungskapital: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
65.036	BASF SE Com NPV		4.335.300	5,15					
8.980	Fuchs Petrolub SE Pref NPV		371.592	0,44					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Einzelhandel: 2,14 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
163.813	Ceconomy AG Class A Com NPV		769.921	0,91	520	Heijmans NV EURO.30		6.875	0,01
11.419	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV		1.037.416	1,23	45.715	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		109.990	0,13
<b>Software: 2,41 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				
17.861	SAP SE Com NPV		2.027.581	2,41	12.224	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		288.792	0,34
<b>Telekommunikation: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
25.560	Deutsche Telekom AG Com NPV		434.367	0,51	<b>Freizeit: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					15.085	Basic-Fit NV Com EURO.06		604.607	0,72
18.207	Deutsche Post AG Com NPV		1.015.951	1,20	<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>				
<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>34.426.568</b>	<b>40,87</b>	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Israel: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					2.022	CNH Industrial NV Com EURO.01		28.379	0,03
<b>Biotechnologie: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
8.055	Gamida Cell Ltd Com USD0.10		42.757	0,05	7.562	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02		225.801	0,27
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Israel - insgesamt</b>			<b>42.757</b>	<b>0,05</b>	<b>Halbleiter: 3,44 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
<b>Luxemburg: 0,49 % (30. Nov. 2020: 4,89 %)</b>					5.300	ASML Holding NV Com EURO.09		2.900.160	3,44
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)</b>					<b>Telekommunikation: 3,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b>					1.093.180	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		2.971.263	3,53
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)</b>				
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>8.183.278</b>	<b>9,71</b>
52.158	Subsea 7 SA Com USD2.00		415.765	0,49	<b>Norwegen: 1,12 % (30. Nov. 2020: 5,32 %)</b>				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>415.765</b>	<b>0,49</b>	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)</b>				
<b>Niederlande: 9,71 % (30. Nov. 2020: 2,50 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Landwirtschaft: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					74	Salmar ASA Com NOK0.25		4.469	0,00
19.230	ForFarmers NV Com NPV		101.919	0,12	<b>Versicherungen: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Getränke: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					24.458	Storebrand ASA Com NOK5.00		200.732	0,24
1.539	Heineken NV Com EUR1.60		150.237	0,18	<b>Bergbau: 0,76 % (30. Nov. 2020: 3,38 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					40.900	Elkem ASA Com NOK5.00		120.390	0,14
155	IMCD Group NV Com EURO.16		20.506	0,02	96.722	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		520.527	0,62
5.141	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		774.749	0,92	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					5.609	Equinor ASA Com NOK2.50		99.072	0,12
<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>945.190</b>	<b>1,12</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Portugal: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
65.715	Galp Energia SGPS SA Com	EUR1.00	668.979	0,79	9.359	Sandvik AB Class A Com	201.794	0,24	
<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>668.979</b>	<b>0,79</b>	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)				
Spanien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)				
Computer: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
2.931	Indra Sistemas SA Com	EUR0.20	20.546	0,03	3.397	Industrivarden AB Class C Com	109.129	0,13	
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)					Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Wohnungseinrichtungen: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					13.929	Nobia AB Class A Com	104.964	0,12	
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Investmentgesellschaften: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				
<b>Spanien - insgesamt</b>			<b>20.546</b>	<b>0,03</b>	2.945	Investor AB NPV	55.656	0,07	
Schweden: 7,58 % (30. Nov. 2020: 10,47 %)					Eisen und Stahl: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					73.171	SSAB AB Class A Com	312.287	0,37	
4.342	Saab AB Class B Com	NPV	102.742	0,12	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
Autohersteller: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
26.124	Volvo AB Class B Com	SEK1.20	559.407	0,66	11.964	Epiroc AB Class B Com	195.123	0,23	
Autoteile und Ausrüstung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)				
10.967	Mekonomen AB Class A Com	SEK2.50	166.477	0,20	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Banken: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					12.956	SKF AB Class B Com	286.123	0,34	
56.580	Svenska Handelsbanken AB Class A Com	NPV	518.896	0,61	Sonstige Fertigung: 2,43 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)				
34.267	Swedbank AB Class A Com	SEK22.00	503.876	0,60	46.465	Alfa Laval AB Class A Com	1.434.035	1,70	
Baustoffe: 0,13 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)					6.394	Beiier Alma AB Class A Com	114.403	0,14	
7.255	Inwido AB Class A Com	SEK4.00	106.337	0,13	23.707	Trelleborg AB Class B Com	498.998	0,59	
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					Pharmazeutika: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					830	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com	11.457	0,01	
4.007	Avanza Bank Holding Com	NPV	111.415	0,13	Immobilien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					5.063	Castellum AB Class A Com	107.068	0,13	
21.578	Skanska AB Class B Com	NPV	496.327	0,59	Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden - insgesamt			Schweiz - insgesamt			Vereinigtes Königreich - insgesamt			Vereinigte Staaten				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens		
<b>Telekommunikation: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 0,77 % (30. Nov. 2020: 3,73 %)</b>				<b>Vereinigtes Königreich: 0,07 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b>					
11.570	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	127.358	0,15	421	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50	140.896	0,17	594	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	11.106	0,01		
24.407	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	264.714	0,32	80	Interroll Holding AG Com CHF1.00	261.188	0,31	2.189	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	48.895	0,06		
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>				607	Kardex AG Com CHF0.45	111.509	0,13	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b>					
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>6.388.586</b>	<b>7,58</b>	1.836	Zehnder Group AG Com CHF0.05	139.254	0,16	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			<b>60.001</b>	<b>0,07</b>
<b>Schweiz: 10,22 % (30. Nov. 2020: 28,49 %)</b>				<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,12 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)</b>				<b>Vereinigte Staaten: 3,97 % (30. Nov. 2020: 15,00 %)</b>					
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				521	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	101.870	0,12	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
678	Georg Fischer AG Com CHF1.00	797.872	0,95	<b>Sonstige Fertigung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				1.113	Sulzer AG Com CHF0.01	115.997	0,14	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
1	Geberit AG Com CHF0.10	592	0,00	<b>Pharmazeutika: 1,69 % (30. Nov. 2020: 6,84 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Chemikalien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				6.541	Novartis AG Com CHF0.50	469.462	0,56	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
51	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	110.850	0,13	3.364	Roche Holding AG Com NPV	956.650	1,13	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				<b>Immobilien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
196	SGS SA Com CHF1.00	499.630	0,59	25	Allreal Holding AG Com CHF50.00	4.211	0,01	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)</b>				<b>Einzelhandel: 1,89 % (30. Nov. 2020: 3,12 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,80 %)</b>				1.715	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	171.018	0,20	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Elektronik: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				27.811	Dufry AG Com CHF5.00	1.419.395	1,69	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
441	ALSO Holding AG Com CHF1.00	110.291	0,13	<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Alternative Energien: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>8.611.610</b>	<b>10,22</b>	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
366.496	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	168.151	0,20	<b>Vereinigtes Königreich: 0,07 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Lebensmittelprodukte: 1,13 % (30. Nov. 2020: 6,75 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
9.491	Nestle SA Com CHF0.10	955.495	1,13	594	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	11.106	0,01	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>				<b>Medien: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
80	Schweiter Technologies AG Class B Com CHF1.00	111.605	0,13	2.189	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	48.895	0,06	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Gesundheitsprodukte: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
1.720	Sonova Holding AG Com CHF0.05	500.237	0,60	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			<b>60.001</b>	<b>0,07</b>	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1	Straumann Holding AG Com CHF0.10	1.280	0,00	<b>Vereinigte Staaten: 3,97 % (30. Nov. 2020: 15,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Versicherungen: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
1.332	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	104.662	0,13	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
3.980	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.359.495	1,61	6.293	Philip Morris International Inc Com NPV	496.327	0,59	<b>Landwirtschaft: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden					
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens			
<b>Banken: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>			<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
6.692	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	114.831	0,14	20.643	Newpark Resources Inc Com USD0.01	56.392	0,07	
<b>Biotechnologie: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Pharmazeutika: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
3.544	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	511.752	0,61	690	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	3.730	0,01	
	Puma Biotechnology Inc Com USD0.0001	79.040	0,09	6.222	TFF Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	53.994	0,06	
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>			<b>Einzelhandel: 0,01 % (30. Nov. 2020: 2,50 %)</b>					
<b>Kohle: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			395 TravelCenters of America Inc Com USD0.001			9.246	0,01	
936	Consol Energy Inc Com USD0.01	11.744	0,01	<b>Halbleiter: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			Advanced Micro Devices Inc Com STK 1 USD0.01			66	0,00	
6.104	Lincoln Educational Services Corp Com NPV	38.691	0,04	1.122	Qorvo Inc Com USD0.0001	167.678	0,20	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)</b>			<b>Software: 0,05 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)</b>					
2.047	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001	8.338	0,01	3.387	DarioHealth Corp Com NPV	45.071	0,05	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,70 %)</b>					
2.217	Aspira Women's Health Inc Com USD0.0001	10.136	0,01	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>3.342.737</b>	<b>3,97</b>
4	Boston Scientific Corp Com USD0.01	139	0,00	<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>84.647.086</b>	<b>100,48</b>
3.787	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01	57.054	0,07	<b>Outperformance Swaps**:</b>			<b>-0,47 % (30. Nov. 2020: -3,02 %)</b>	
<b>Gesundheitsdienste: 0,08 % (30. Nov. 2020: 4,02 %)</b>								
5.881	Neuronetics Inc Com USD0.01	65.272	0,08	<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert EUR</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>								
4	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	947	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	9.805	0,01
<b>Internet: 1,89 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>								
23	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	44.336	0,05	Société Générale	EUR	28.02.2022	4.086	0,01
52	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	102.565	0,12	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>13.891</b>	<b>0,02</b>
53	Amazon.com Inc Com USD0.01	139.715	0,17	Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(138.644)	(0,17)
12	Booking Holdings Inc Com USD0.008	23.178	0,03	J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(268.936)	(0,32)
3.579	Expedia Group Inc Com USD0.001	517.977	0,62	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(407.580)</b>	<b>(0,49)</b>
558	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	150.028	0,18	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(393.689)</b>	<b>(0,47)</b>
6.608	Groupon Inc Com USD0.0001	255.370	0,30					
10.027	Tripadvisor Inc Com USD0.001	356.335	0,42					
1	Twitter Inc Com USD0.000005	47	0,00					
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
900	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	22.738	0,03					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>84.253.397</b>	<b>100,01</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	1.172.069	1,39
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.180.799)	(1,40)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	84.244.667	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

„\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Banks Net TR Index ab.“

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
25.343.787.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
58.762.292.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,30
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Vermögenswerte	1,68
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	640.248	(1.056.456)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>640.248</b>	<b>(1.056.456)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(8.184)	(8.397)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>632.064</b>	<b>(1.064.853)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>632.064</b>	<b>(1.064.853)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>632.064</b>	<b>(1.064.853)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	7.322.437	2.548.840
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	213	166
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	221.111	1.672.105
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>7.543.761</b>	<b>4.221.111</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(40.438)	(11.654)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(221.470)	(18.518)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(261.908)</b>	<b>(30.172)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>7.281.853</b>	<b>4.190.939</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		4.190.939	4.812.397
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		632.064	(1.064.853)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		47.279.488	20.493.509
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(44.820.638)	(17.137.690)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>2.458.850</b>	<b>3.355.819</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>7.281.853</b>	<b>7.103.363</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		89.268.351	46.289.248
Kauf von Anlagen		(93.367.361)	(49.631.721)
Gezahlte Managementgebühren		(7.948)	(8.135)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(4.106.958)</b>	<b>(3.350.608)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		48.933.238	20.493.509
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(44.820.638)	(17.137.690)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>4.112.600</b>	<b>3.355.819</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>5.642</b>	<b>5.211</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		166	178
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(5.595)	(5.244)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>213</b>	<b>145</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlusssalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Chemicals Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Chemicals Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt.

Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe Optimised Chemicals Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
1.185,414931	6.143,17	6.081,74	(72.822,05)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
466,055635	5.444,21	5.389,77	(25.373,05)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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.

	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	221.118	-	221.118
Antizipative Passiva	-	352	352
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.281.853	-	7.281.853
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>7.502.971</b>	<b>352</b>	<b>7.503.323</b>
<b>Zum 30. November 2020</b>			
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	18.402	-	18.402
Antizipative Passiva	-	116	116
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4.190.939	-	4.190.939
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>4.209.341</b>	<b>116</b>	<b>4.209.457</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	40.438	-	-

	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
<b>Zum 30. November 2020</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	11.654	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Euro angegeben.

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	7.311.701	-	-
- Derivate	-	10.736	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.311.701</b>	<b>10.736</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	40.438	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>40.438</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	2.530.056	-	-
- Derivate	-	18.784	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.530.056</b>	<b>18.784</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	11.654	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>11.654</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	851.470	(1.158.001)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(152.940)	(160.371)
Nettowährungsverluste	(5.595)	(5.244)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(15.855)	314.767
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(36.832)	(47.607)
	<b>640.248</b>	<b>(1.056.456)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	8.184	8.397
	<b>8.184</b>	<b>8.397</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	213	166
	<b>213</b>	<b>166</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	221.111	18.355
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	1.653.750
	<b>221.111</b>	<b>1.672.105</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	352	116
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	221.118	18.402
	<b>221.470</b>	<b>18.518</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (30. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	7.965	10.081	10.081
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	85.446	73.414	46.312
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(81.128)	(75.530)	(40.280)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile	<b>12.283</b>	<b>7.965</b>	<b>16.113</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	7.281.853	4.190.939	7.103.363
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	592,8399	526,1693	440,8467

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	EUR		
<b>Aktien: 100,41 % (30. Nov. 2020: 60,37 %)</b> <b>Österreich: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b> <b>Banken: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b> <b>Wohnungseinrichtungen: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.417	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		27.589	0,38	832	Nilfisk Holding A/S Com DKK20.00	23.940	0,33	
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>9 EVN AG Class A Com NPV</b>					<b>Pharmazeutika: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b> <b>Software: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
			179	0,00	317	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	20.514	0,28	
<b>Eisen und Stahl: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>1.420 Voestalpine AG Class A Com NPV</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b> <b>9 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b>				
			52.483	0,72			7.445	0,10	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b> <b>Österreich - insgesamt</b>					<b>163 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b> <b>Dänemark - insgesamt</b>				
			80.251	1,10			20.366	0,28	
							32.272	0,44	
<b>Belgien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b> <b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> <b>Privates Beteiligungskapital: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 6,72 % (30. Nov. 2020: 4,67 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
952	Gimv NV Com NPV		50.266	0,69	944	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	30.586	0,42	
<b>Halbleiter: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>318 Melexis NV Com NPV</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b> <b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>				
			27.157	0,37	8.086	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	115.751	1,59	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>56 UPM-Kymmene Oyj Com NPV</b> <b>Gesundheitsdienste: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
			77.423	1,06			1.745	0,02	
<b>Brasilien: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Getränke: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>3.256 Terveystalo Oyj Com NPV</b> <b>Eigenheimbau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
26.016	Ambev SA ADR NPV		73.623	1,01	480	YIT Oyj Com NPV	2.434	0,03	
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>7.328 Outokumpu Oyj Com NPV</b> <b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>				
			73.623	1,01			33.511	0,46	
<b>Dänemark: 3,10 % (30. Nov. 2020: 3,96 %)</b> <b>Banken: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>					<b>2.961 Metso Outotec Oyj Com NPV</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>				
271	Danske Bank A/S Com DKK10.00		4.118	0,06	314	Kone Oyj Class B Com NPV	20.768	0,29	
<b>Biotechnologie: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>60 Genmab A/S Com DKK1.00</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>177 Uponor Oyj Com NPV</b>				
			19.870	0,28			4.347	0,06	
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b> <b>Chemikalien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
344	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		20.527	0,28					
<b>Computer: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>591 Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00</b>									
			56.141	0,77					
<b>Elektrizität: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b> <b>165 Orsted A/S Com DKK10.00</b>									
			20.473	0,28					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					<b>Versicherungen: 3,67 % (30. Nov. 2020: 1,58 %)</b>				
1.768	Neste Oyj Com NPV		95.295	1,31	729	Allianz SE Com NPV	157.063	2,16	
<b>Verpackungen und Behälter: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>					<b>Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV</b>				
2.524	Huhtamaki Oyj Com NPV		96.921	1,33	465		109.810	1,51	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>					<b>Internet: 3,64 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>					<b>Delivery Hero SE Com NPV</b>				
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>ThyssenKrupp AG Class A Com NPV</b>				
451	Cargotec Oyj Class B Com NPV		20.809	0,29	2.255		21.806	0,30	
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
			489.381	6,72	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
<b>Deutschland: 29,90 % (30. Nov. 2020: 15,73 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
228	Adidas AG Class A Com NPV		68.024	0,93	761	Siemens AG Com NPV	100.939	1,39	
<b>Autohersteller: 3,99 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 2,43 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>				
793	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00		68.753	0,94	394	Bayer AG Com NPV	20.283	0,28	
891	Daimler AG Com NPV		67.867	0,93	1.063	Merck KGaA Com NPV	156.846	2,15	
675	Volkswagen AG Pref NPV		154.170	2,12	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>				
<b>Banken: 2,43 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				
8.520	Aareal Bank AG Class A Com NPV		177.046	2,43	<b>Software: 1,96 % (30. Nov. 2020: 1,91 %)</b>				
<b>Chemikalien: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>					<b>SAP SE Com NPV</b>				
1.095	BASF SE Com NPV		72.993	1,00	1.257		142.695	1,96	
<b>Computer: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>					<b>Telekommunikation: 3,12 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)</b>				
94	Bechtle AG Class A Com NPV		14.814	0,20	1.945	ADVA Optical Networking SE Com NPV	21.629	0,30	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,65 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					<b>6.316 Deutsche Telekom AG Com NPV</b>				
1.241	Beiersdorf AG Class A Com NPV		120.178	1,65	4.369	Freenet AG Com NPV	98.215	1,35	
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 2,62 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>				
<b>Elektronik: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>					<b>3.417 Deutsche Post AG Com NPV</b>				
48	Sartorius AG Pref NPV		19.440	0,27	<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Alternative Energien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>2.177.125 29,90</b>				
31	Nordex SE Com NPV		589	0,01	<b>Liechtenstein: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					<b>Liechtenstein - insgesamt</b>				
283	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV		20.800	0,29	<b>- -</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
					<b>Luxemburg - insgesamt</b>				
					<b>- -</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens		
Bestand	Zeitwert bewertet		EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	EUR				
Niederlande: 8,87 % (30. Nov. 2020: 4,60 %)					Portugal: 4,20 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)						
Getränke: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 2,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
1.162	Heineken NV Com EUR1.60		113.434	1,56	260.599	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	204.179	2,80			
Biotechnologie: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)						
15	Argenx SE Com NPV		3.386	0,05	Öl- und Gasgesellschaften: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Chemikalien: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					9.998 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00					101.780	1,40
168	IMCD Group NV Com EUR0.16		22.226	0,31	<b>Portugal - insgesamt</b>					<b>305.959</b>	<b>4,20</b>
368	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		55.458	0,76	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)						
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)						
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)					<b>Spanien - insgesamt</b>					-	-
Lebensmittelprodukte: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Schweden: 15,25 % (30. Nov. 2020: 5,32 %)						
18	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		1.336	0,02	Autohersteller: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)						
912	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		21.546	0,29	1.002	Volvo AB Class B Com SEK1.20	21.456	0,29			
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)					Banken: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)						
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.580	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	14.490	0,20			
734	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02		21.917	0,30	968	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	14.234	0,19			
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)						
Halbleiter: 3,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
446	ASML Holding NV Com EUR0.09		244.051	3,35	2.034	Avanza Bank Holding Com NPV	56.555	0,78			
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					Ingenieurwesen & Bau: 2,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Telekommunikation: 2,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					8.971	Skanska AB Class B Com NPV	206.347	2,83			
59.877	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		162.746	2,23	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)						
<b>Niederlande - insgesamt</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>						
Norwegen: 0,99 % (30. Nov. 2020: 1,77 %)					4	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	86	0,00			
Versicherungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 4,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
1.870	Storebrand ASA Com NOK5.00		15.347	0,21	4.048	Getinge AB Class B Com SEK0.50	116.987	1,60			
Bergbau: 0,77 % (30. Nov. 2020: 1,77 %)					11.273	Lifco AB Class B Com SEK0.20	204.479	2,81			
7.211	Elkem ASA Com NOK5.00		21.226	0,29	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>						
6.440	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		34.658	0,48	24	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	771	0,01			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Investmentgesellschaften: 1,36 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>						
28	Equinor ASA Com NOK2.50		495	0,01	5.234	Investor AB NPV	98.914	1,36			
<b>Norwegen - insgesamt</b>					<b>Investmentgesellschaften: 1,36 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden			Schweiz				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)			
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				Alternative Energien: 2,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Maschinenbau & Bergbau: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				393 Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	23.589	0,33	
5.850 Epiroc AB Class B Com SEK0.41	95.409	1,31		318.030 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	145.914	2,00	
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)				Lebensmittelprodukte: 3,37 % (30. Nov. 2020: 1,97 %)			
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				131 Barry Callebaut AG Com CHF0.02	245.180	3,37	
1.051 SKF AB Class B Com SEK2.50	23.210	0,32		Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)			
Sonstige Fertigung: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				Gesundheitsprodukte: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)			
690 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	21.295	0,29		108 Sonova Holding AG Com CHF0.05	31.410	0,43	
2.643 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	55.632	0,77		Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)			
Immobilien: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				11 Metall Zug AG Class B Com CHF25	20.107	0,28	
405 Castellum AB Class A Com SEK0.50	8.565	0,12		Versicherungen: 2,60 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)			
Telekommunikation: 2,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				1.208 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	94.918	1,30	
12.569 Tele2 AB Class B Com SEK1.25	138.355	1,90		277 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	94.618	1,30	
3.124 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	33.882	0,47		Maschinen - diversifiziert: 0,63 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)			
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				77 Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50	25.770	0,35	
<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>1.110.667</b>	<b>15,25</b>		130 Rieter Holding AG Com CHF5.00	20.358	0,28	
Schweiz: 18,90 % (30. Nov. 2020: 14,57 %)				Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
Werbung: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Verpackungen und Behälter: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
96 APG SGA SA Com CHF2.60	20.604	0,28		745 Vetropack Holding AG Com CHF1.00	38.890	0,53	
Autoteile und Ausrüstung: 1,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Pharmazeutika: 1,56 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)			
83 Georg Fischer AG Com CHF1.00	97.675	1,34		1.295 Novartis AG Com CHF0.50	92.945	1,28	
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)				73 Roche Holding AG Com NPV	20.760	0,28	
Biotechnologie: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)			
48 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	21.543	0,30		Einzelhandel: 3,01 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)			
Baustoffe: 0,29 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)				53 Cie Financiere Richeumont SA Com CHF1.00	5.285	0,07	
80 Sika AG Com CHF0.01	21.048	0,29		3.063 Dufry AG Com CHF5.00	156.327	2,15	
Chemikalien: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				1.011 Swatch Group AG Com CHF0.45	57.327	0,79	
15 Givaudan SA Com CHF10.00	54.743	0,75		Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>1.376.107</b>	<b>18,90</b>	
22 SGS SA Com CHF1.00	56.081	0,77					
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)							
435 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	31.015	0,43					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Halbleiter: 1,45 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2.256 Intel Corp Com USD0.001 105.396 1,45				
791 Luxfer Holdings PLC Com USD0.50			14.789	0,20	Software: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				
Vereinigtes Königreich - insgesamt 14.789 0,20					3.734 DarioHealth Corp Com NPV 49.689 0,68				
					Vereinigten Staaten - insgesamt 662.884 9,11				
Vereinigte Staaten: 9,11 % (30. Nov. 2020: 7,43 %)					Aktien - insgesamt 7.311.701 100,41				
Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)					Outperformance Swaps*: -0,41 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)									
Autoteile und Ausrüstung: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
9.230 Titan International Inc Com NPV			70.132	0,96	Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)					Morgan Stanley Capital Services LLC EUR 10.12.2021 7.204 0,10				
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Société Générale EUR 28.02.2022 3.532 0,05				
388 Moody's Corp Com USD0.01			106.421	1,46	Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert 10.736 0,15				
Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)					Goldman Sachs International EUR 24.02.2022 (25.521) (0,35)				
Gesundheitsprodukte: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					J.P. Morgan Securities plc EUR 30.11.2021 (14.917) (0,21)				
2.309 Apyx Medical Corp Com USD0.001			18.489	0,26	Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert (40.438) (0,56)				
Internet: 2,07 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)					Outperformance Swaps zum Zeitwert (29.702) (0,41)				
2 Alphabet Inc Class A Com USD0.001			3.855	0,05	* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Chemicals Net TR Index ab.				
8 Alphabet Inc Class C Com USD0.001			15.779	0,22	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 2.968.708.				
44 Amazon.com Inc Com USD0.01			115.990	1,59	Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 4.315.376.				
55 Facebook Inc Class A Com USD0.000006			14.788	0,21					
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
1 Walt Disney Co Com USD0.01			146	0,00					
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)									
Pharmazeutika: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
3.908 Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001			21.128	0,29					
Einzelhandel: 1,94 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)									
2.569 ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001			22.524	0,31					
2.896 Tapestry Inc Com USD0.01			106.328	1,46					
522 TravelCenters of America Inc Com USD0.001			12.219	0,17					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>7.281.999</b>	<b>100,00</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	213	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(359)	0,00
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>7.281.853</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,92
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,14
Sonstige Vermögenswerte	2,94
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.896.933	(546.864)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.896.933</b>	<b>(546.864)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(14.630)	(5.705)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.882.303</b>	<b>(552.569)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.882.303</b>	<b>(552.569)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.882.303</b>	<b>(552.569)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.027.099	12.652.972
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	150
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	663.839	1.900.776
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.690.938</b>	<b>14.553.898</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(27.606)	(111.829)
Überziehungskredite		(548.559)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(115.354)	(1.408.432)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(691.519)</b>	<b>(1.520.261)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>1.999.419</b>	<b>13.033.637</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		13.033.637	3.467.671
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.882.303	(552.569)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		111.571.569	25.473.132
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(124.488.090)	(18.516.099)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(12.916.521)</b>	<b>6.957.033</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>1.999.419</b>	<b>9.872.135</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		212.290.510	36.072.887
Kauf von Anlagen		(200.403.441)	(38.974.450)
Gezahlte Managementgebühren		(15.948)	(5.601)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>11.871.121</b>	<b>(2.907.164)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		112.065.253	21.419.719
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(124.488.090)	(18.516.099)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(12.422.837)</b>	<b>2.903.620</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(551.716)</b>	<b>(3.544)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		150	204
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		3.007	3.542
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(548.559)</b>	<b>202</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlusssalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Construction & Materials Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
423,774720	4.718,41	4.671,23	(19.995,43)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
3.203,265923	3.915,19	3.876,04	(125.413,95)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	548.559		548.559
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	115.230	-	115.230
Antizipative Passiva	-	124	124
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.999.419	-	1.999.419
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>2.663.209</b>	<b>124</b>	<b>2.663.333</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.406.990	-	1.406.990
Antizipative Passiva	-	1.442	1.442
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	13.033.637	-	13.033.637
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>14.440.627</b>	<b>1.442</b>	<b>14.442.069</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	27.606	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	111.829	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	2.026.312	-	-
- Derivate	-	787	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.026.312</b>	<b>787</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	27.606	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>27.606</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	12.651.816	-	-
- Derivate	-	1.156	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.651.816</b>	<b>1.156</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	111.829	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>111.829</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	2.096.390	(322.562)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(88.307)	(287.800)
Nettowährungsgewinne	4.215	537
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(199.220)	93.630
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	83.855	(30.669)
	<b>1.896.933</b>	<b>(546.864)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	14.630	5.705
	<b>14.630</b>	<b>5.705</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	(548.559)	150
	<b>(548.559)</b>	<b>150</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	662.631	1.407.092
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	1.208	493.684
	<b>663.839</b>	<b>1.900.776</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	124	1.442
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	115.230	1.406.990
	<b>115.354</b>	<b>1.408.432</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	34.453	9.166	9.166
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	271.992	296.642	86.925
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(302.053)	(271.355)	(65.602)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile	<b>4.392</b>	<b>34.453</b>	<b>30.489</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	1.999.419	13.033.637	9.872.135
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	455,2411	378,3019	323,7933

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 101,34 % (30. Nov. 2020: 97,07 %)					Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				
Österreich: 1,92 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)				
Banken: 1,92 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,54 %)				
1.973	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		38.414	1,92	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Alternative Energien: 1,04 % (30. Nov. 2020: 2,31 %)				
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					654	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20	20.823	1,04	
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,42 %)				
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>38.414</b>	<b>1,92</b>	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				
Belgien: 2,35 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Pharmazeutika: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					89	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	5.760	0,29	
336	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV		20.684	1,04	Transportdienstleistungen: 1,55 % (30. Nov. 2020: 5,17 %)				
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					7	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	15.153	0,76	
Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					7	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	15.841	0,79	
5	KBC Ancora Com NPV		190	0,01	<b>Dänemark - insgesamt</b>			<b>62.712</b>	<b>3,14</b>
Medien: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Finnland: 12,78 % (30. Nov. 2020: 4,54 %)				
556	Telenet Group Holding NV Com NPV		17.659	0,88	Autoteile und Ausrüstung: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Halbleiter: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.047	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	33.923	1,70	
98	Melexis NV Com NPV		8.369	0,42	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>46.902</b>	<b>2,35</b>	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
Kanada: 1,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektrizität: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.102	Manulife Financial Corp Com NPV		18.838	0,94	1.155	Fortum Oyj Com EUR3.40	26.923	1,35	
Bergbau: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
481	Wheaton Precious Metals Corp Com NPV		18.891	0,95	Forstprodukte und Papier: 2,08 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				
<b>Kanada - insgesamt</b>			<b>37.729</b>	<b>1,89</b>	1.450	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	20.757	1,04	
Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					671	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	20.908	1,04	
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	Gesundheitsdienste: 2,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Dänemark: 3,14 % (30. Nov. 2020: 17,23 %)					3.622	Terveystalo Oyj Com NPV	42.812	2,14	
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
Banken: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)					Eisen und Stahl: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
338	Danske Bank A/S Com DKK10.00		5.135	0,26	3.720	Outokumpu Oyj Com NPV	17.012	0,85	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Maschinenbau & Bergbau: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				
2.072	Metso Outotec Oyj Com NPV		20.103	1,00	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)				
Maschinen - diversifiziert: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				
315	Kone Oyj Class B Com NPV		20.834	1,04	Wohnungseinrichtungen: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Sonstige Fertigung: 2,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					30	Rational AG Class A Com NPV	22.050	1,10	
2.131	Uponor Oyj Com NPV		52.337	2,62	Versicherungen: 5,22 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)					96	Allianz SE Com NPV	20.683	1,03	
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)					140	Hannover Rueck SE Com NPV	20.034	1,00	
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					270	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	63.761	3,19	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Internet: 2,95 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)					524	Delivery Hero SE Com NPV	58.950	2,95	
<b>Finnland - insgesamt</b>			<b>255.609</b>	<b>12,78</b>	Eisen und Stahl: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Deutschland: 43,25 % (30. Nov. 2020: 17,49 %)					1.430	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	13.828	0,69	
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,91 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)				
Autohersteller: 5,66 % (30. Nov. 2020: 1,77 %)					112	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	18.166	0,91	
461	Daimler AG Com NPV		35.114	1,75	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				
342	Volkswagen AG Pref NPV		78.113	3,91	Sonstige Fertigung: 2,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					327	Siemens AG Com NPV	43.373	2,17	
310	JOST Werke AG Class A Com NPV		17.081	0,85	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)				
Chemikalien: 2,99 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Pharmazeutika: 7,73 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)				
896	BASF SE Com NPV		59.727	2,99	1.153	Bayer AG Com NPV	59.356	2,97	
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					270	Dermapharm Holding SE Com NPV	18.725	0,94	
231	Sixt SE Pref NPV		17.394	0,87	518	Merck KGaA Com NPV	76.431	3,82	
Computer: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)					Immobilien: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				
126	Bechtle AG Class A Com NPV		19.858	0,99	932	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	22.741	1,14	
Kosmetik/Körperpflege: 1,86 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)				
385	Beiersdorf AG Class A Com NPV		37.283	1,86	Halbleiter: 1,78 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					1.001	Elmos Semiconductor SE Com NPV	35.536	1,78	
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)					Software: 2,70 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)				
Elektronik: 1,90 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)					475	SAP SE Com NPV	53.922	2,70	
94	Sartorius AG Pref NPV		38.070	1,90	Telekommunikation: 1,26 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)				
Alternative Energien: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					1.233	Deutsche Telekom AG Com NPV	20.954	1,05	
501	Nordex SE Com NPV		9.514	0,48	186	Freenet AG Com NPV	4.181	0,21	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
Deutschland - insgesamt		864.845	43,25	Telekommunikation: 1,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
				14.660 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04		39.846	1,99
Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)				Niederlande - insgesamt		171.665	8,58
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)				Norwegen: 1,86 % (30. Nov. 2020: 3,08 %)			
Irland - insgesamt		-	-	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			
				Lebensmittelprodukte: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			
Liechtenstein: 1,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				267 Salmar ASA Com NOK0.25		16.123	0,81
Banken: 1,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			
619 Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00		30.005	1,50	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)			
Liechtenstein - insgesamt		30.005	1,50	Öl- und Gasgesellschaften: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
				1.189 Equinor ASA Com NOK2.50		21.001	1,05
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)				Norwegen - insgesamt		37.124	1,86
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				Portugal: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)			
Luxemburg - insgesamt		-	-	Öl- und Gasgesellschaften: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)			
				884 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		8.999	0,45
Niederlande: 8,58 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)				Portugal - insgesamt		8.999	0,45
Getränke: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			
213 Heineken NV Com EUR1.60		20.793	1,04	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			
Biotechnologie: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)				Spanien - insgesamt		-	-
32 Argenx SE Com NPV		7.222	0,36	Schweden: 9,47 % (30. Nov. 2020: 21,09 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)			
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
2 Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		5	0,00	2.961 Haldex AB Class A Com SEK5.00		17.553	0,88
Lebensmittelprodukte: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)				Banken: 2,84 % (30. Nov. 2020: 3,61 %)			
148 Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		10.988	0,55	2.001 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		18.351	0,92
882 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		20.837	1,04	2.620 Swedbank AB Class A Com SEK22.00		38.526	1,92
Freizeit: 2,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			
1.236 Basic-Fit NV Com EURO.06		49.539	2,48	Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,29 %)			
Halbleiter: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			
41 ASML Holding NV Com EURO.09		22.435	1,12	188 Sandvik AB Class A Com SEK1.20		4.053	0,20

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden - insgesamt			Schweiz - insgesamt		
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte: 0,23 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)			Alternative Energien: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
248 Lifco AB Class B Com SEK0.20	4.498	0,23	39.481 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	18.114	0,90
Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)			Lebensmittelprodukte: 1,86 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)		
Investmentgesellschaften: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)			370 Nestle SA Com CHF0.10	37.249	1,86
258 Investor AB NPV	4.876	0,24	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)		
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)			Versicherungen: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)		
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			23 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	7.857	0,39
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)			Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,82 %)		
614 SKF AB Class B Com SEK2.50	13.560	0,68	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,48 %)		
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)			Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)		
Sonstige Fertigung: 1,02 % (30. Nov. 2020: 5,42 %)			Pharmazeutika: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)		
659 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	20.338	1,02	61 Roche Holding AG Com NPV	17.347	0,87
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)			Immobilien: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
Immobilien: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)			121 Allreal Holding AG Com CHF50.00	20.380	1,02
737 Castellum AB Class A Com SEK0.50	15.585	0,78	Einzelhandel: 3,86 % (30. Nov. 2020: 3,57 %)		
539 Klovern AB Pref SEK5	17.119	0,86	1.512 Dufry AG Com CHF5.00	77.168	3,86
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)			<b>Schweiz - insgesamt</b>		
Telekommunikation: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)			<b>195.441 9,77</b>		
3.212 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	34.837	1,74	Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)		
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>		
<b>189.296 9,47</b>			<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>		
Schweiz: 9,77 % (30. Nov. 2020: 24,48 %)			<b>- -</b>		
Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)			Vereinigte Staaten: 4,38 % (30. Nov. 2020: 4,47 %)		
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Landwirtschaft: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)			1.034 Tejon Ranch Co Class C Com USD0.50	12.652	0,63
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,09 %)			Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)		
243 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	17.326	0,87	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)		
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			Kosmetik/Körperpflege: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)			170 Procter & Gamble Co Com NPV	18.750	0,94

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen:</b> 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
<b>Lebensmittelprodukte:</b> 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
133	Hershey Co Com USD1.00	18.824	0,94	
<b>Versicherungen:</b> 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				
<b>Internet:</b> 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
7	Amazon.com Inc Com USD0.01	18.453	0,92	
<b>Öl- und Gasgesellschaften:</b> 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)				
<b>Einzelhandel:</b> 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)				
342	TJX Cos Inc Com USD1.00	18.892	0,95	
<b>Transportdienstleistungen:</b> 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)				
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>87.571</b>	<b>4,38</b>	
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>2.026.312</b>	<b>101,34</b>	
<b>Outperformance Swaps**:</b> -1,34 % (30. Nov. 2020: -0,85 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley	EUR	10.12.2021	787	0,04
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>787</b>	<b>0,04</b>
Goldman Sachs	EUR	24.02.2022	(13.501)	(0,68)
JP Morgan	EUR	30.11.2021	(9.264)	(0,46)
Societe Generale	EUR	28.02.2022	(4.841)	(0,24)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(27.606)</b>	<b>(1,38)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(26.819)</b>	<b>(1,34)</b>
			Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>1.999.493</b>	<b>100,00</b>
<b>Überziehungskredite*</b>			<b>(548.559)</b>	<b>(27,44)</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			<b>548.485</b>	<b>27,44</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>1.999.419</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 501.869.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 1.505.589.

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	686.179	(130.198)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>686.179</b>	<b>(130.198)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(7.073)	(3.987)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>679.106</b>	<b>(134.185)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>679.106</b>	<b>(134.185)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>679.106</b>	<b>(134.185)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	5.257.710	4.440.469
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	151	154
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	8.823	277.269
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>5.266.684</b>	<b>4.717.892</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(5.419)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(9.340)	(278.441)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(9.340)</b>	<b>(283.860)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>5.257.344</b>	<b>4.434.032</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		4.434.032	5.060.624
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		679.106	(134.185)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		807.244	3.213.236
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(663.038)	(4.341.093)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>144.206</b>	<b>(1.127.857)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>5.257.344</b>	<b>3.798.582</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		16.219.173	13.722.225
Kauf von Anlagen		(16.355.653)	(12.589.502)
Gezahlte Managementgebühren		(7.734)	(4.080)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(144.214)</b>	<b>1.128.643</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		807.244	3.213.236
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(663.038)	(4.341.093)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>144.206</b>	<b>(1.127.857)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(8)</b>	<b>786</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		154	118
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		5	(857)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>151</b>	<b>47</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Financial Services Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Financial Services Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Financial Services Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte, den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Abnahme des Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
1.564,982343	3.359,69	3.326,09	(52.578,56)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
1.519,217358	2.919,40	2.890,21	(44.352,03)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	8.829	-	8.829
Antizipative Passiva			
	-	511	511
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	5.257.344	-	5.257.344
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>5.266.173</b>	<b>511</b>	<b>5.266.684</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	277.269	-	277.269
Antizipative Passiva			
	-	1.172	1.172
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	4.434.032	-	4.434.032
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>4.711.301</b>	<b>1.172</b>	<b>4.712.473</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	5.419	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	5.111.238	-	-
- Derivate	-	146.472	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.111.238</b>	<b>146.472</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	4.398.756	-	-
- Derivate	-	41.713	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.398.756</b>	<b>41.713</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	5.419	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>5.419</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.148.451	(72.596)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(217.783)	(6.916)
Nettowährungsgewinne/(-verluste)	5	(857)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagen	(354.672)	69.021
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	110.178	(118.850)
	<b>686.179</b>	<b>(130.198)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	7.073	3.987
	<b>7.073</b>	<b>3.987</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	151	154
	<b>151</b>	<b>154</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	8.823	277.269
	<b>8.823</b>	<b>277.269</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	511	1.172
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	8.829	277.269
	<b>9.340</b>	<b>278.441</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	15.716	19.350	19.350
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	2.600	16.500	14.400
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(2.100)	(20.134)	(17.934)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>16.216</b>	<b>15.716</b>	<b>15.816</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	5.257.344	4.434.032	3.798.582
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	324,2072	282,1349	240,1734

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 97,22 % (30. Nov. 2020: 99,20 %)					Elektrizität: 0,42 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)				
Argentinien: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					179	Orsted A/S Com DKK10.00	22.210	0,42	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Alternative Energien: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				
4.552	YPF SA ADR NPV		17.498	0,33	1.771	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20	56.388	1,07	
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
					Wohnungseinrichtungen: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Österreich: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					1.284	Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00	5.549	0,11	
Banken: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					215	Nilfisk Holding A/S Com DKK20.00	6.186	0,12	
432	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		8.411	0,16	Pharmazeutika: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Eisen und Stahl: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					822	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	53.195	1,01	
604	Voestalpine AG Class A Com NPV		22.324	0,43	Software: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					39	SimCorp A/S Com DKK1.00	4.333	0,08	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)					Transportdienstleistungen: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
<b>Österreich - insgesamt</b>					24	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	54.310	1,04	
					242	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	47.913	0,91	
					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
Belgien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 5,89 %)					Finnland: 13,11 % (30. Nov. 2020: 3,44 %)				
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,74 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,15 %)					743	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	24.073	0,46	
Halbleiter: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				
52	Melexis NV Com NPV		4.441	0,09	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)				
<b>Belgien - insgesamt</b>					Elektrizität: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
					1.435	Fortum Oyj Com EUR3.40	33.450	0,64	
Kanada: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 5,44 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)				
Freizeit: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					16.322	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	233.649	4,45	
384	BRP Inc Com NPV		26.486	0,50	1.673	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	52.131	0,99	
<b>Kanada - insgesamt</b>					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
					Gesundheitsdienste: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Dänemark: 5,69 % (30. Nov. 2020: 2,29 %)					17	Genmab A/S Com DKK1.00	5.630	0,11	
Banken: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Eisen und Stahl: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
736	Danske Bank A/S Com DKK10.00		11.182	0,21	9.394	Outokumpu Oyj Com NPV	42.959	0,82	
Biotechnologie: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					3.802	Metso Outotec Oyj Com NPV	36.887	0,70	
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Computer: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		60	0,00					
Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00					336	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	31.918	0,61	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Maschinen - diversifiziert: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>			<b>Versicherungen: 6,76 % (30. Nov. 2020: 7,25 %)</b>		
808 Kone Oyj Class B Com NPV	53.441	1,02	1.512 Hannover Rueck SE Com NPV	216.367	4,11
<b>Sonstige Fertigung: 2,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			590 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		
5.253 Uponor Oyj Com NPV	129.014	2,45	<b>Internet: 2,18 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b>		
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1.019 Delivery Hero SE Com NPV		
410 Neste Oyj Com NPV	22.099	0,42	<b>Eisen und Stahl: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>			1.816 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		
<b>Telekommunikation: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>			<b>Sonstige Fertigung: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
1.106 Elisa Oyj Com NPV	53.375	1,01	611 Siemens AG Com NPV		
<b>Finnland - insgesamt</b>			<b>Pharmazeutika: 9,39 % (30. Nov. 2020: 3,38 %)</b>		
	<b>689.068</b>	<b>13,11</b>	6.092 Bayer AG Com NPV		
<b>Deutschland: 40,52 % (30. Nov. 2020: 29,21 %)</b>			1.219 Merck KGaA Com NPV		
<b>Bekleidungseinzelhändler: 2,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>			<b>Immobilien: 2,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
352 Adidas AG Class A Com NPV	105.019	2,00	4.758 Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV		
<b>Autohersteller: 4,51 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>			<b>Einzelhandel: 1,98 % (30. Nov. 2020: 3,90 %)</b>		
1.425 Daimler AG Com NPV	108.542	2,06	1.149 Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV		
563 Volkswagen AG Pref NPV	128.589	2,45	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)		
<b>Chemikalien: 2,43 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>			Software: 0,11 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)		
1.917 BASF SE Com NPV	127.787	2,43	51 SAP SE Com NPV		
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Telekommunikation: 2,49 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>		
329 Sixt SE Pref NPV	24.774	0,47	3.030 ADVA Optical Networking SE Com NPV		
<b>Computer: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>			5.722 Deutsche Telekom AG Com NPV		
379 Bechtle AG Class A Com NPV	59.730	1,14	<b>Transportdienstleistungen: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>		
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			471 Deutsche Post AG Com NPV		
555 Beiersdorf AG Class A Com NPV	53.746	1,02	<b>Deutschland - insgesamt</b>		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)</b>			<b>2.130.496 40,52</b>		
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>			<b>Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>		
<b>Elektronik: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>		
<b>Irland - insgesamt</b>			<b>- -</b>		
145 Sartorius AG Pref NPV	58.725	1,12	<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>		
<b>Alternative Energien: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>			<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>		
<b>Israel - insgesamt</b>			<b>- -</b>		
931 Nordex SE Com NPV	17.680	0,34	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>		
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,52 %)</b>			<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
Liechtenstein: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
Banken: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Niederlande - insgesamt				
880	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00		42.656	0,81			644.015	12,25	
<b>Liechtenstein - insgesamt</b>					<b>644.015 12,25</b>				
Luxemburg: 0,46 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)					Norwegen: 0,68 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)				
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					Versicherungen: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				
Öl- und Gasdienstleister: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2.694	Storebrand ASA Com NOK5.00	22.110	0,42	
3.019	Subsea 7 SA Com USD2.00		24.065	0,46					
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					<b>24.065 0,46</b>				
Niederlande: 12,25 % (30. Nov. 2020: 7,86 %)					Bergbau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				
Getränke: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					705	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.794	0,07	
104	Heineken NV Com EUR1.60		10.153	0,19	Öl- und Gasgesellschaften: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Biotechnologie: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					234	Equinor ASA Com NOK2.50	4.133	0,08	
41	Argenx SE Com NPV		9.254	0,18	Immobilien: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Chemikalien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					918	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	5.686	0,11	
32	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		4.822	0,09	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)					<b>Norwegen - insgesamt</b>				
2.598	Ordina NV Com EUR0.10		9.782	0,19			35.723	0,68	
Ingenieurwesen & Bau: 1,90 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)					Portugal: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				
41.555	Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10		99.981	1,90	Lebensmittelprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)				
Lebensmittelprodukte: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					6.353	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	4.978	0,09	
2.269	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01		53.605	1,02	Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)				
Freizeit: 2,18 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
2.857	Basic-Fit NV Com EUR0.06		114.509	2,18	647	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	6.586	0,13	
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)					<b>Portugal - insgesamt</b>				
Halbleiter: 2,10 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)							11.564	0,22	
202	ASML Holding NV Com EUR0.09		110.534	2,10	Spanien: 1,63 % (30. Nov. 2020: 8,23 %)				
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,64 %)				
Telekommunikation: 4,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Computer: 1,63 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)				
85.127	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04		231.375	4,40	12.247	Indra Sistemas SA Com EUR0.20	85.851	1,63	
					<b>Spanien - insgesamt</b>				
							85.851	1,63	
					Schweden: 6,03 % (30. Nov. 2020: 8,53 %)				
					Autohersteller: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)				
					1.683	Volvo AB Class B Com SEK1.20	36.039	0,69	
					Banken: 0,79 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)				
					2.299	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	21.084	0,40	
					1.409	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	20.719	0,39	
					Baustoffe: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
					1.250	Inwido AB Class A Com SEK4.00	18.321	0,35	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens		
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Telekommunikation: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
147	Avanza Bank Holding Com NPV		4.087	0,08	2.250	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	24.403	0,46			
Ingenieurwesen & Bau: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)						
253	Skanska AB Class B Com NPV		5.820	0,11	<b>Schweden - insgesamt</b>				<b>317.222</b>	<b>6,03</b>	
Unterhaltung: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweiz: 10,11 % (30. Nov. 2020: 25,33 %)						
6.155	LeoVegas AB Class A Com EUR0.01		26.105	0,50	Autoteile und Ausrüstung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)						
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					4 Georg Fischer AG Com CHF1.00					4.707	0,09
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,27 %)						
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)						
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)						
1.610	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		34.714	0,66	Chemikalien: 1,97 % (30. Nov. 2020: 2,83 %)						
Gesundheitsprodukte: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					135 EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01					103.498	1,97
241	Getinge AB Class B Com SEK0.50		6.965	0,13	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
248	Lifco AB Class B Com SEK0.20		4.498	0,09	18 SGS SA Com CHF1.00					45.884	0,87
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)						
Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)						
Investmentgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					Alternative Energien: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
46	Investor AB NPV		869	0,02	62.051	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	28.469	0,54			
Eisen und Stahl: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Lebensmittelprodukte: 2,12 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)						
5.835	SSAB AB Class A Com SEK8.80		24.903	0,47	1.108	Nestle SA Com CHF0.10	111.547	2,12			
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)					Gesundheitsprodukte: 0,20 % (30. Nov. 2020: 5,09 %)						
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					35 Sonova Holding AG Com CHF0.05					10.179	0,20
195	SKF AB Class B Com SEK2.50		4.307	0,08	Versicherungen: 0,46 % (30. Nov. 2020: 5,15 %)						
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,72 %)					71 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10					24.252	0,46
Sonstige Fertigung: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)						
1.188	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		36.665	0,70	111 Bobst Group SA Com CHF1.00					6.446	0,12
964	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		20.291	0,38	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)						
Pharmazeutika: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					Verpackungen und Behälter: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
873	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		12.051	0,23	103 Vetropack Holding AG Com CHF1.00					5.377	0,10
Immobilien: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)											
53	Castellum AB Class A Com SEK0.50		1.121	0,02							
449	Klovern AB Pref SEK5		14.260	0,27							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Pharmazeutika: 0,94 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)					Software: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
174	Roche Holding AG Com NPV		49.482	0,94	17.760	Genius Brands International Inc Com USD0.001	25.565	0,49	
Einzelhandel: 2,70 % (30. Nov. 2020: 2,65 %)					Vereinigte Staaten - insgesamt			220.887	4,20
592	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		59.034	1,12	Aktien - insgesamt			5.111.238	97,22
1.622	Dufry AG Com CHF5.00		82.782	1,58	Outperformance Swaps** : 2,79 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)									
Schweiz - insgesamt			531.657	10,11					
Vereinigte Staaten: 4,20 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)									
Autohersteller: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
560	General Motors Co Class C Com USD0.01		27.165	0,52	Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Banken: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	9.175	0,17
448	Alaska Air Group Inc Com USD0.01		25.356	0,48	J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	92.538	1,76
Biotechnologie: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	3.404	0,07
177	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		25.559	0,49	Société Générale	EUR	28.02.2022	41.355	0,79
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert			146.472	2,79
704	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		2.867	0,05	Outperformance Swaps zum Zeitwert			146.472	2,79
Kosmetik/Körperpflege: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesamtwert der Anlagen			5.257.710	100,01
190	Procter & Gamble Co Com NPV		20.956	0,40	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*			151	0,00
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)					Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(517)	(0,01)
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			5.257.344	100,00
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)					* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
Internet: 1,77 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Financial Services Net TR Index ab.				
5	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		9.638	0,18	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 5.067.074.				
20	Amazon.com Inc Com USD0.01		52.723	1,00					
16	Expedia Group Inc Com USD0.001		2.316	0,05					
14	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		3.764	0,07					
701	Tripadvisor Inc Com USD0.001		24.912	0,47					
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					Analyse des Gesamtvermögens				
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			97,05	
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0,00	
1	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		66	0,00	Derivative Finanzinstrumente			2,78	
					Sonstige Vermögenswerte			0,17	
								100,00	

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	705.352	(335.372)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>705.352</b>	<b>(335.372)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(10.565)	(7.937)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>694.787</b>	<b>(343.309)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>694.787</b>	<b>(343.309)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>694.787</b>	<b>(343.309)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	7.941.878	8.411.461
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	284	157
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	12.390	2.007.360
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>7.954.552</b>	<b>10.418.978</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(38.542)	(8.320)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(13.059)	(2.008.303)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(51.601)</b>	<b>(2.016.623)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>7.902.951</b>	<b>8.402.355</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		8.402.355	3.448.645
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		694.787	(343.309)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		71.791.471	29.283.486
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(72.985.662)	(22.809.106)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(1.194.191)</b>	<b>6.474.380</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>7.902.951</b>	<b>9.579.716</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		122.766.803	55.807.897
Kauf von Anlagen		(121.564.735)	(60.620.214)
Gezahlte Managementgebühren		(10.798)	(7.564)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.191.270</b>	<b>(4.819.881)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		71.791.471	22.987.298
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(72.985.662)	(15.343.043)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(1.194.191)</b>	<b>7.644.255</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(2.921)</b>	<b>2.824.374</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		157	119
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		3.048	7.021
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>284</b>	<b>2.831.514</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Food & Beverage Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenz- indexstand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
31. Mai 2021	31. Mai 2021	1 %	EUR
1.673,347466	4.723,24	4.676,01	(79.036,22)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenz- indexstand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
30. November 2020	30. November 2020	1 %	EUR
2.015,387303	4.169,55	4.127,85	(84.032,58)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als		Insgesamt
	7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	12.388	-	12.388
Antizipative Passiva	-	671	671
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.902.951	-	7.902.951
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>7.915.339</b>	<b>671</b>	<b>7.916.010</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.007.399	-	2.007.399
Antizipative Passiva	-	904	904
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8.402.355	-	8.402.355
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>10.409.754</b>	<b>904</b>	<b>10.410.658</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	38.542	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	8.320	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	7.937.243	-	-
- Derivate	-	4.635	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.937.243</b>	<b>4.635</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	38.542	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>38.542</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	8.410.095	-	-
- Derivate	-	1.366	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>8.410.095</b>	<b>1.366</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	8.320	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>8.320</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	1.874.521	435.449
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(940.243)	(756.878)
Nettowährungsgewinne	3.048	7.256
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(205.021)	10.336
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(26.953)	(31.535)
	<b>705.352</b>	<b>(335.372)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	10.565	7.937
	<b>10.565</b>	<b>7.937</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	284	157
	<b>284</b>	<b>157</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	12.390	2.007.360
	<b>12.390</b>	<b>2.007.360</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	671	904
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	12.388	2.007.399
	<b>13.059</b>	<b>2.008.303</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	20.854	7.751	7.751
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	170.437	437.633	77.250
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(173.950)	(424.530)	(59.820)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>17.341</b>	<b>20.854</b>	<b>25.181</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	7.902.951	8.402.355	9.579.716
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	455,7379	402,9134	380,4343

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	EUR		
	<b>Aktien: 100,43 % (30. Nov. 2020: 100,09 %)</b>					<b>Dänemark: 6,07 % (30. Nov. 2020: 5,61 %)</b>			
	<b>Österreich: 2,53 % (30. Nov. 2020: 4,27 %)</b>					<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>			
	<b>Banken: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Banken: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>			
4.801	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		93.475	1,18	499	Danske Bank A/S Com DKK10.00	7.581	0,10	
	<b>Elektrizität: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1.210	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	11.161	0,14	
4.767	EVN AG Class A Com NPV		94.673	1,20		<b>Biotechnologie: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>			
	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,59 %)</b>				244	Genmab A/S Com DKK1.00	80.805	1,02	
	<b>Eisen und Stahl: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>			
331	Voestalpine AG Class A Com NPV		12.234	0,15		<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>				1	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00	60	0,00	
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>					<b>Computer: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				1.084	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	102.973	1,30	
	<b>Österreich - insgesamt</b>		<b>200.382</b>	<b>2,53</b>		<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Belgien: 4,50 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)</b>				2	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20	64	0,00	
	<b>Getränke: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>			
1.702	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV		104.775	1,32		<b>Gesundheitsprodukte: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>				120	Demant A/S Com DKK0.20	5.382	0,07	
	<b>Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>			
25	KBC Ancora Com NPV		952	0,01		<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>			
	<b>Medien: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>			
662	Telenet Group Holding NV Com NPV		21.025	0,27	346	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	22.391	0,28	
	<b>Sonstige Fertigung: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>			
5.319	AGFA-Gevaert NV Com NPV		20.638	0,26		<b>Software: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Halbleiter: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				561	SimCorp A/S Com DKK1.00	62.336	0,79	
1.296	Melexis NV Com NPV		110.678	1,40		<b>Transportdienstleistungen: 2,37 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>			
	<b>Transportdienstleistungen: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				8	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	17.318	0,22	
9.008	Bpost SA Com NPV		97.737	1,24	58	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	131.249	1,66	
	<b>Belgien - insgesamt</b>		<b>355.805</b>	<b>4,50</b>	195	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	38.608	0,49	
	<b>Cayman-Inseln: 0,56 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>479.928</b>	<b>6,07</b>	
	<b>Biotechnologie: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 15,68 % (30. Nov. 2020: 6,62 %)</b>			
664	I-Mab ADR NPV		44.028	0,56		<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>				1.673	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	54.205	0,69	
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>		<b>44.028</b>	<b>0,56</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					Bekleidungs Einzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				
Elektrizität: 3,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 2,43 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)				
12.285	Fortum Oyj Com EUR	3.40	286.363	3,62	1.286	Daimler AG Com NPV	97.955	1,24	
Forstprodukte und Papier: 4,55 % (30. Nov. 2020: 2,70 %)					414	Volkswagen AG Pref NPV	94.557	1,19	
17.970	Stora Enso Oyj Com EUR	1.70	257.241	3,25	Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				
3.296	UPM-Kymmene Oyj Com NPV		102.703	1,30	Banken: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gesundheitsdienste: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					4.616	Aareal Bank AG Class A Com NPV	95.921	1,22	
5.010	Terveystalo Oyj Com NPV		59.218	0,75	836	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	8.151	0,10	
Versicherungen: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)				
2.514	Sampo Oyj Class A Com NPV		95.784	1,21	Gewerbliche Dienstleistungen: 1,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Eisen und Stahl: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.553	Sixt SE Pref NPV	116.941	1,48	
7.732	Outokumpu Oyj Com NPV		35.359	0,45	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Kosmetik/Körperpflege: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,54 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)					399	Beiersdorf AG Class A Com NPV	38.639	0,49	
642	Kone Oyj Class B Com NPV		42.462	0,54	Elektrizität: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)				
Sonstige Fertigung: 2,78 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)					818	E.ON SE Com NPV	8.088	0,10	
8.936	Uponor Oyj Com NPV		219.468	2,78	Elektronik: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					269	Sartorius AG Pref NPV	108.945	1,38	
948	Neste Oyj Com NPV		51.097	0,65	Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)				
Verpackungen und Behälter: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					Lebensmittelprodukte: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
78	Huhtamaki Oyj Com NPV		2.995	0,04	1.278	HelloFresh SE Com NPV	95.543	1,21	
1.072	Metsa Board Oyj Com EUR	1.70	9.959	0,12	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)				
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Gesundheitsdienste: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)				
Telekommunikation: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)					2.666	Evotec SE Com NPV	96.536	1,22	
232	Elisa Oyj Com NPV		11.196	0,14	Versicherungen: 1,58 % (30. Nov. 2020: 2,31 %)				
Transportdienstleistungen: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					30	Hannover Rueck SE Com NPV	4.293	0,06	
242	Cargotec Oyj Class B Com NPV		11.166	0,14	510	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	120.437	1,52	
<b>Finnland - insgesamt</b>			<b>1.239.216</b>	<b>15,68</b>	Internet: 3,34 % (30. Nov. 2020: 3,52 %)				
Deutschland: 27,80 % (30. Nov. 2020: 23,10 %)					2.348	Delivery Hero SE Com NPV	264.150	3,34	
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 2,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Eisen und Stahl: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
950	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		200.450	2,54	9.496	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	91.826	1,16	
					Maschinen - diversifiziert: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				
					380	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	61.636	0,78	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens		
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>						
2.171	Norma Group SE Com NPV		102.428	1,30	794	SBM Offshore NV Com EUR0.25	11.223	0,14			
<b>Sonstige Fertigung: 1,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,14 % (30. Nov. 2020: 2,95 %)</b>						
880	Siemens AG Com NPV		116.723	1,48	1	Koninklijke Vopak NV Com EUR0.50	39	0,00			
<b>Pharmazeutika: 2,90 % (30. Nov. 2020: 3,76 %)</b>					<b>Halbleiter: 2,39 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>						
1.102	Bayer AG Com NPV		56.731	0,72	345	ASML Holding NV Com EUR0.09	188.784	2,39			
1.435	Dermapharm Holding SE Com NPV		99.517	1,26	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>						
496	Merck KGaA Com NPV		73.185	0,92	<b>Telekommunikation: 2,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>					60.559	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	164.599	2,08			
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>					<b>Niederlande - insgesamt</b>						
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>							<b>707.135</b>	<b>8,95</b>			
<b>Telekommunikation: 1,12 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)</b>					<b>Norwegen: 3,53 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)</b>						
2.351	Deutsche Telekom AG Com NPV		39.953	0,51	<b>Lebensmittelprodukte: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
2.159	Freenet AG Com NPV		48.534	0,61	266	Salmar ASA Com NOK0.25	16.062	0,20			
<b>Transportdienstleistungen: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>						
2.789	Deutsche Post AG Com NPV		155.626	1,97	<b>Bergbau: 2,66 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)</b>						
<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>2.196.765</b>	<b>27,80</b>	39.099	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	210.419	2,66	
<b>Luxemburg: 0,05 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>					<b>Immobilien: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)</b>					8.469	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	52.455	0,67			
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>						
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Norwegen - insgesamt</b>						
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>							<b>278.936</b>	<b>3,53</b>			
496	Subsea 7 SA Com USD2.00		3.954	0,05	<b>Portugal: 0,64 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>						
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					<b>3.954</b>	<b>0,05</b>	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>				
<b>Niederlande: 8,95 % (30. Nov. 2020: 9,69 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>						
<b>Getränke: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
212	Heineken NV Com EUR1.60		20.696	0,26	4.952	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	50.411	0,64			
<b>Chemikalien: 2,76 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Portugal - insgesamt</b>						
123	IMCD Group NV Com EUR0.16		16.273	0,21			<b>50.411</b>	<b>0,64</b>			
1.336	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		201.335	2,55	<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)</b>						
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>						
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,60 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>						
<b>Lebensmittelprodukte: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>						
4.410	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		104.186	1,32	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>						
<b>Niederlande - insgesamt</b>							<b>-</b>	<b>-</b>			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert				Bestand	Zeitwert			
<b>Schweden: 7,84 % (30. Nov. 2020: 14,83 %)</b>					<b>Immobilien: 1,19 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)</b>				
<b>Autohersteller: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)</b>					4.448	Castellum AB Class A Com SEK0.50	94.063	1,19	
349	Volvo AB Class B Com SEK1.20		7.473	0,09	<b>Telekommunikation: 3,31 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
<b>Banken: 0,56 % (30. Nov. 2020: 2,40 %)</b>					11.149	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	122.723	1,55	
3.235	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		29.668	0,37	12.800	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	138.827	1,76	
1.016	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		14.940	0,19	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>				
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>					<b>Schweden - insgesamt</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>							<b>619.786</b>	<b>7,84</b>	
179	Skanska AB Class B Com NPV		4.117	0,05	<b>Schweiz: 11,83 % (30. Nov. 2020: 14,90 %)</b>				
<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Werbung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					52	APG SGA SA Com CHF2.60	11.160	0,14	
<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					4	Georg Fischer AG Com CHF1.00	4.707	0,06	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)</b>				
4.131	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		89.071	1,13	<b>Baustoffe: 0,14 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					43	Sika AG Com CHF0.01	11.313	0,14	
<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
142	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50		4.562	0,06	5	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	10.868	0,14	
<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>					8	SGS SA Com CHF1.00	20.393	0,26	
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)</b>					265	Leonteq AG Class A Com CHF1.00	11.339	0,14	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>					<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>				
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b>					<b>Alternative Energien: 1,53 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					191	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	11.464	0,15	
676	SKF AB Class B Com SEK2.50		14.929	0,19	238.463	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	109.409	1,38	
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 2,51 % (30. Nov. 2020: 3,62 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 1,11 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>					54	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	101.067	1,28	
2.845	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		87.804	1,11	966	Nestle SA Com CHF0.10	97.251	1,23	
<b>Pharmazeutika: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 2,60 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
841	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		11.609	0,15	869	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	205.477	2,60	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesundheitsprodukte: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>				
40	Sonova Holding AG Com CHF0.05		11.633	0,15	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
<b>Versicherungen: 0,78 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
144	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10		11.315	0,14	579	Flexsteel Industries Inc Com USD1.00	22.011	0,28	
148	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		50.554	0,64	<b>Versicherungen: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>					251	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	59.419	0,75	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,65 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>					531	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	60.086	0,76	
114	Bucher Industries AG Com CHF0.20		51.236	0,65	<b>Internet: 3,73 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					20	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	38.553	0,49	
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)</b>					11	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	21.696	0,27	
<b>Pharmazeutika: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					43	Amazon.com Inc Com USD0.01	113.354	1,43	
694	Novartis AG Com CHF0.50		49.810	0,63	31	Booking Holdings Inc Com USD0.008	59.877	0,76	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					228	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	61.302	0,78	
<b>Einzelhandel: 2,10 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)</b>					1	Twitter Inc Com USD0.000005	47	0,00	
365	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		36.397	0,46	<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)</b>				
2.299	Dufry AG Com CHF5.00		117.335	1,49	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				
63	Valora Holding AG Com CHF1.00		11.860	0,15	<b>Pharmazeutika: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					3.908	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	21.128	0,27	
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>934.588</b>	<b>11,83</b>	<b>Einzelhandel: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten: 10,45 % (30. Nov. 2020: 10,34 %)</b>					1.546	Tapestry Inc Com USD0.01	56.762	0,72	
<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>					522	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	12.219	0,15	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,85 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b>				
7.451	Titan International Inc Com NPV		56.615	0,72	168	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	11.003	0,14	
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					1.204	Intel Corp Com USD0.001	56.249	0,71	
<b>Biotechnologie: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
1.677	Corteva Inc Com USD0.01		62.408	0,79	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>826.309</b>	<b>10,45</b>
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>7.937.243</b>	<b>100,43</b>
<b>Computer: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>									
577	Apple Inc Com USD0.00001		58.807	0,74					
<b>Elektrizität: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
2.083	NRG Energy Inc Com USD0.01		54.773	0,69					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Outperformance Swaps**: -0,43 % (30. Nov. 2020: -0,08 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Société Générale	EUR	28.02.2022	4.635	0,06
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>4.635</b>	<b>0,06</b>

Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(37.109)	(0,47)
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(1.106)	(0,01)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(327)	(0,01)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(38.542)</b>	<b>(0,49)</b>

<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(33.907)</b>	<b>(0,43)</b>
--	--	--	-----------------	---------------

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>7.903.336</b>	<b>100,00</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	284	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(669)	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.902.951	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
1.434.858.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
6.503.836.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,78
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,06
Sonstige Vermögenswerte	0,16
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.119.470	(4.266.888)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.119.470</b>	<b>(4.266.888)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(12.029)	(12.759)
<b>Nettoanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.107.441</b>	<b>(4.279.647)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.107.441</b>	<b>(4.279.647)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.107.441</b>	<b>(4.279.647)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	8.139.966	7.240.973
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	139	286
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	4.714	1.544.419
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>8.144.819</b>	<b>8.785.678</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(47.020)	(154.694)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(5.519)	(1.545.675)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(52.539)</b>	<b>(1.700.369)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>8.092.280</b>	<b>7.085.309</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		7.085.309	10.401.801
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.107.441	(4.279.647)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		2.020.162	7.132.427
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.120.632)	(4.449.803)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(100.470)</b>	<b>2.682.624</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>8.092.280</b>	<b>8.804.778</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		62.086.578	38.004.925
Kauf von Anlagen		(61.973.821)	(31.096.573)
Gezahlte Managementgebühren		(12.418)	(13.608)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>100.339</b>	<b>6.894.744</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		2.020.162	7.132.427
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.120.632)	(14.031.334)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(100.470)</b>	<b>(6.898.907)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(131)</b>	<b>(4.163)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		286	187
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(16)	4.122
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>139</b>	<b>146</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Oil & Gas Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Index (STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
4.592,859544	1.762,10	1.744,48	-80.930,78

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
4.620,824518	1.533,60	1.518,26	(70.864,96)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	4.721	-	4.721
Antizipative Passiva	-	798	798
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8.092.280	-	8.092.280
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>8.097.001</b>	<b>798</b>	<b>8.097.799</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.544.488	-	1.544.488
Antizipative Passiva	-	1.187	1.187
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.085.309	-	7.085.309
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>8.629.797</b>	<b>1.187</b>	<b>8.630.984</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	47.020	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	154.694	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	8.107.883	-	-
- Derivate	-	32.083	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>8.107.883</b>	<b>32.083</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	47.020	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>47.020</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	7.240.973	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.240.973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	154.694	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>154.694</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.776.579	(657.678)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(646.440)	(2.939.813)
Nettowährungs(verluste)/ - gewinne	(16)	4.122
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(150.411)	(948.596)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	139.758	275.077
	<b>1.119.470</b>	<b>(4.266.888)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	12.029	12.759
	<b>12.029</b>	<b>12.759</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	139	286
	<b>139</b>	<b>286</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	4.714	1.544.419
	<b>4.714</b>	<b>1.544.419</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	798	1.187
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	4.721	1.544.488
	<b>5.519</b>	<b>1.545.675</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr	
		zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren Anteile</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	47.810	53.843	53.843
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	12.284	47.442	40.842
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(12.500)	(53.475)	(27.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>47.594</b>	<b>47.810</b>	<b>67.685</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	8.092.280	7.085.309	8.804.778
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	170,0273	148,1972	130,0846

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Österreich: 2,52 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b> <b>Banken: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Computer: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.091	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		40.712	0,50	31	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		2.945	0,04
	<b>Eisen und Stahl: 2,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				327	Orsted A/S Com DKK10.00		40.573	0,50
4.412	Voestalpine AG Class A Com NPV		163.067	2,02		<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>			
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				218	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00		28.157	0,35
	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				420	Demant A/S Com DKK0.20		18.839	0,23
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 1,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
			<b>203.779</b>	<b>2,52</b>	28.517	Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00		123.235	1,53
<b>Belgien: 0,29 % (30. Nov. 2020: 3,69 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>			
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)</b>				376	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20		24.333	0,30
	<b>Medien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				329	SimCorp A/S Com DKK1.00		36.557	0,45
243	Telenet Group Holding NV Com NPV		7.718	0,09		<b>Transportdienstleistungen: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>			
	<b>Sonstige Fertigung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				9	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00		20.366	0,25
4.163	AGFA-Gevaert NV Com NPV		16.152	0,20	196	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00		38.806	0,48
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
			<b>23.870</b>	<b>0,29</b>				<b>533.926</b>	<b>6,60</b>
<b>Britische Jungferninseln: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 18,03 % (30. Nov. 2020: 4,48 %)</b>				
	<b>Gesundheitsprodukte: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 3,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
2.615	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		170.676	2,11	9.322	Nokian Renkaat Oyj Com NPV		302.033	3,73
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
			<b>170.676</b>	<b>2,11</b>		<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>			
<b>Chile: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>					<b>Elektrizität: 3,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				12.986	Fortum Oyj Com EUR3.40		302.704	3,74
<b>Chile - insgesamt</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 4,85 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>				
			-	-	21.167	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		303.005	3,74
<b>Dänemark: 6,60 % (30. Nov. 2020: 5,59 %)</b>					<b>2.881 UPM-Kymmene Oyj Com NPV</b>				
	<b>Banken: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		89.772	1,11
2.713	Danske Bank A/S Com DKK10.00		41.220	0,51	1.219	Terveystalo Oyj Com NPV		14.409	0,18
	<b>Biotechnologie: 1,79 % (30. Nov. 2020: 4,03 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
438	Genmab A/S Com DKK1.00		145.051	1,79	19.379	Outokumpu Oyj Com NPV		88.620	1,09
	<b>Chemikalien: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
232	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		13.844	0,17					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Maschinenbau & Bergbau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)				
485	Metso Outotec Oyj Com NPV		4.705	0,06	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,26 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)					Lebensmittelprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
320	Kone Oyj Class B Com NPV		21.165	0,26	370	HelloFresh SE Com NPV	27.661	0,34	
Sonstige Fertigung: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
1.212	Uponor Oyj Com NPV		29.767	0,37	385	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	28.297	0,35	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)				
416	Neste Oyj Com NPV		22.422	0,28	Versicherungen: 0,85 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					99	Allianz SE Com NPV	21.330	0,26	
Einzelhandel: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					200	Hannover Rueck SE Com NPV	28.620	0,36	
9.570	Stockmann Oyj Abp Class B Com EUR2.00		14.336	0,18	80	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	18.892	0,23	
Telekommunikation: 3,29 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)					Internet: 1,90 % (30. Nov. 2020: 3,10 %)				
62.610	Nokia Oyj Com NPV		265.967	3,29	1.366	Delivery Hero SE Com NPV	153.675	1,90	
Finland - insgesamt			1.458.905	18,03	Eisen und Stahl: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Deutschland: 27,77 % (30. Nov. 2020: 25,60 %)					3.278	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	31.698	0,39	
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)				
Autohersteller: 3,93 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 1,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.862	Daimler AG Com NPV		141.829	1,75	3.070	Norma Group SE Com NPV	144.843	1,79	
770	Volkswagen AG Pref NPV		175.868	2,18	Sonstige Fertigung: 3,74 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)					2.279	Siemens AG Com NPV	302.287	3,74	
186	JOST Werke AG Class A Com NPV		10.249	0,13	Pharmazeutika: 5,44 % (30. Nov. 2020: 3,73 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)					2.886	Bayer AG Com NPV	148.571	1,84	
Chemikalien: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)					1.976	Merck KGaA Com NPV	291.559	3,60	
2.365	BASF SE Com NPV		157.651	1,95	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				
1.682	Sixt SE Pref NPV		126.655	1,56	Software: 3,18 % (30. Nov. 2020: 2,38 %)				
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)					2.061	Nexus AG Class A Com NPV	130.667	1,61	
Kosmetik/Körperpflege: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					1.119	SAP SE Com NPV	127.029	1,57	
228	Beiersdorf AG Class A Com NPV		22.079	0,27	Telekommunikation: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)				
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)					1.606	Deutsche Telekom AG Com NPV	27.292	0,34	
Elektronik: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)				
311	Sartorius AG Pref NPV		125.955	1,56	79	Deutsche Post AG Com NPV	4.408	0,05	
Deutschland - insgesamt			2.247.115	27,77					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	EUR		
Indien: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Norwegen: 0,15 % (30. Nov. 2020: 3,38 %)				
Banken: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)				
1.723	HDFC Bank Ltd ADR NPV		107.849	1,33	Versicherungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)				
<b>Indien - insgesamt</b>					627	Storebrand ASA Com NOK5.00	5.146	0,06	
					<b>Bergbau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>				
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)					335	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.803	0,02	
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)					293	Equinor ASA Com NOK2.50	5.175	0,07	
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>				
					<b>Norwegen - insgesamt</b>				
					12.124 0,15				
Niederlande: 7,70 % (30. Nov. 2020: 12,99 %)					Portugal: 4,99 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				
Getränke: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				
509	Heineken NV Com EUR1.60		49.689	0,61	25.448	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	19.939	0,25	
Chemikalien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
29	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		4.370	0,05	21.395	Altri SGPS SA Com EUR0.13	122.486	1,51	
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 3,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,50 %)					25.698	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	261.606	3,23	
Lebensmittelprodukte: 1,31 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)					<b>Portugal - insgesamt</b>				
1.127	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		83.668	1,03	<b>404.031 4,99</b>				
Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)				
942	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		22.255	0,28	<b>Südafrika - insgesamt</b>				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)					-				
Maschinen - diversifiziert: 1,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					-				
7.832	CNH Industrial NV Com EURO.01		109.923	1,36	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,77 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)				
1.020	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02		30.457	0,38	Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,90 %)				
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,33 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)				
Halbleiter: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)				
260	ASML Holding NV Com EURO.09		142.272	1,76	<b>Spanien - insgesamt</b>				
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,78 %)					-				
Telekommunikation: 2,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweden: 5,15 % (30. Nov. 2020: 4,18 %)				
66.533	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		180.837	2,23	Autohersteller: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
<b>Niederlande - insgesamt</b>					735	Volvo AB Class B Com SEK1.20	15.739	0,20	
					Autoteile und Ausrüstung: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
					4.572	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	69.402	0,86	
					Niederlande - insgesamt				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Banken: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>					<b>Schweiz: 15,76 % (30. Nov. 2020: 22,67 %)</b>				
1.559	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		14.298	0,18	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,59 %)</b>				
971	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		14.278	0,17	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,06 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>				
177	Skanska AB Class B Com NPV		4.071	0,05	<b>Chemikalien: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					179	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	137.230	1,70	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
142	Getinge AB Class B Com SEK0.50		4.104	0,05	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,51 %)</b>				
232	Lifco AB Class B Com SEK0.20		4.208	0,05	<b>Alternative Energien: 3,30 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				
<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					582.473	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	267.243	3,30	
<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,60 % (30. Nov. 2020: 5,73 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					482	Nestle SA Com CHF0.10	48.525	0,60	
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					79	Sonova Holding AG Com CHF0.05	22.976	0,28	
<b>Sonstige Fertigung: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
872	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		26.912	0,33	15	Metall Zug AG Class B Com CHF25	27.419	0,34	
2.863	Hexpol AB Class A Com SEK0.20		29.298	0,36	<b>Versicherungen: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
671	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		14.124	0,18	366	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	28.758	0,36	
<b>Pharmazeutika: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 1,85 % (30. Nov. 2020: 4,28 %)</b>				
553	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		7.633	0,09	448	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50	149.932	1,85	
<b>Immobilien: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)</b>				
734	Castellum AB Class A Com SEK0.50		15.522	0,19	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>				
103	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00		5.356	0,07	<b>Pharmazeutika: 3,26 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>				
2.573	Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10		29.947	0,37	1.783	Novartis AG Com CHF0.50	127.970	1,58	
<b>Telekommunikation: 2,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					477	Roche Holding AG Com NPV	135.649	1,68	
11.632	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		128.040	1,58	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
3.120	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		33.839	0,42	<b>Einzelhandel: 4,07 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				
<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					219	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	21.838	0,27	
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>416.771</b>	<b>5,15</b>	5.439	Dufry AG Com CHF5.00	277.591	3,43	
					101	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	29.926	0,37	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps**: -0,18 % (30. Nov. 2020: -2,19 %)				
Bestand	Zeitwert				Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,29 %)									
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>1.275.057</b>	<b>15,76</b>					
Vereinigte Staaten: 7,79 % (30. Nov. 2020: 9,08 %)									
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)									
Biotechnologie: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)									
625	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		106.649	1,32	Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(47.018)	(0,58)
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
7.682	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		31.290	0,39	Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(2)	0,00
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)									
Kosmetik/Körperpflege: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
12	Procter & Gamble Co Com NPV		1.324	0,02	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				
Gesundheitsprodukte: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								<b>(47.020)</b>	<b>(0,58)</b>
316	Align Technology Inc Com USD0.0001		152.527	1,88	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)								<b>(14.937)</b>	<b>(0,18)</b>
Internet: 3,56 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)									
56	Amazon.com Inc Com USD0.01		147.623	1,82	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>				
3	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		807	0,01				<b>8.092.946</b>	<b>100,01</b>
3.935	Tripadvisor Inc Com USD0.001		139.840	1,73	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)								<b>139</b>	<b>0,00</b>
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,29 %)									
Pharmazeutika: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
709	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10		38.110	0,47	<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>				
Einzelhandel: 0,15 % (30. Nov. 2020: 2,63 %)								<b>(805)</b>	<b>(0,01)</b>
513	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		12.008	0,15	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>				
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)								<b>8.092.280</b>	<b>100,00</b>
2	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		131	0,00	* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)									
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>630.309</b>	<b>7,79</b>	** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Oil ab				
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>8.107.883</b>	<b>100,19</b>	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 4.354.608.				
					Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 4.354.608.				
					<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 99,55				
					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,00				
					Derivative Finanzinstrumente 0,39				
					Sonstige Vermögenswerte 0,06				
					<b>100,00</b>				

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitra um zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitra um zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	661.894	115.987
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>661.894</b>	<b>115.987</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(4.527)	(4.569)
<b>Nettoertrag</b>		<b>657.367</b>	<b>111.418</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>657.367</b>	<b>111.418</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		657.367	111.418

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	7.207.645	2.453.928
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	73	192
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	10.033	17.200
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>7.217.751</b>	<b>2.471.320</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(55.773)	(18.985)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(10.698)	(17.670)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(66.471)</b>	<b>(36.655)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>7.151.280</b>	<b>2.434.665</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		2.434.665	2.353.310
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		657.367	111.418
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		6.469.220	6.265.589
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.409.972)	(2.721.192)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>4.059.248</b>	<b>3.544.397</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>7.151.280</b>	<b>6.009.125</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		23.401.801	14.901.992
Kauf von Anlagen		(27.457.756)	(17.926.737)
Gezahlte Managementgebühren		(4.234)	(4.609)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(4.060.189)</b>	<b>(3.029.354)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		6.469.220	5.748.957
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.409.972)	(2.721.192)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>4.059.248</b>	<b>3.027.765</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(941)</b>	<b>(1.589)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		192	51
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		822	1.747
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>73</b>	<b>209</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Retail Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Retail Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Retail Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte, den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Abnahme des Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % EUR
2.730,822304	2.618,98	2.592,79	(71.519,69)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % EUR
1.132,207020	2.150,72	2.129,21	(24.350,60)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	10.009	-	10.009
Antizipative Passiva			
	-	689	689
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	7.151.280	-	7.151.280
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>7.161.289</b>	<b>689</b>	<b>7.161.978</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	17.274	-	17.274
Antizipative Passiva			
	-	396	396
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	2.434.665	-	2.434.665
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>2.451.939</b>	<b>396</b>	<b>2.452.335</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	55.773	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	18.985	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	7.185.642	-	-
- Derivate	-	22.003	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.185.642</b>	<b>22.003</b>	<b>-</b>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	55.773	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>55.773</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	2.425.219	-	-
- Derivate	-	28.709	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.425.219</b>	<b>28.709</b>	<b>-</b>
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	18.985	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>18.985</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	625.021	25.128
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	80.172	(46.145)
Nettowährungsgewinne	822	1.747
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(627)	75.547
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(43.494)	59.710
	<b>661.894</b>	<b>115.987</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum m zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum m zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	4.527	4.569
	<b>4.527</b>	<b>4.569</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	73	192
	<b>73</b>	<b>192</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	10.033	17.200
	<b>10.033</b>	<b>17.200</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	689	396
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.009	17.274
	<b>10.698</b>	<b>17.670</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	11.714	13.290	13.290
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	27.680	53.342	37.959
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(11.097)	(54.918)	(16.355)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>28.297</b>	<b>11.714</b>	<b>34.894</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	7.151.280	2.434.665	6.009.125
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	252,7222	207,8423	172,2108

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Österreich			Dänemark			Belgien			Finnland			
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	
	<b>Aktien: 100,48 % (30. Nov. 2020: 99,61 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>				<b>Finland: 10,74 % (30. Nov. 2020: 6,37 %)</b>			
	Österreich: 0,52 % (30. Nov. 2020: 2,40 %)			1	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	2.165	0,03		<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Banken: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>			10	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	22.629	0,32		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>			
1.501	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	29.225	0,41	232	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	45.933	0,64		<b>Elektrizität: 3,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Eisen und Stahl: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Dänemark - insgesamt</b>			<b>164.646</b>	<b>2,30</b>		<b>Forstprodukte und Papier: 1,72 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b>		
224	Voestalpine AG Class A Com NPV	8.279	0,11						2.977	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	96.455	1,35
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>								3.449	Caverion Oyj Com NPV	22.074	0,31
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)</b>								11.919	Fortum Oyj Com EUR3.40	277.832	3,88
	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>								8.572	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	122.708	1,72
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>0,52</b>						4.351	Terveystalo Oyj Com NPV	51.429	0,72
		<b>37.504</b>							4.321	Sampo Oyj Class A Com NPV	130.340	1,82
									5.306	Outokumpu Oyj Com NPV	24.264	0,34
	<b>Belgien: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>								431	Metso Outotec Oyj Com NPV	4.182	0,06
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>								360	Kone Oyj Class B Com NPV	23.810	0,33
	<b>Medien: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								325	Uponor Oyj Com NPV	7.982	0,11
1.421	Telenet Group Holding NV Com NPV	45.131	0,63						185	Huhtamaki Oyj Com NPV	7.104	0,10
	<b>Halbleiter: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>			
9	Melexis NV Com NPV	768	0,01						<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b>			
	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								<b>Finnland - insgesamt</b>			
1	Bpost SA Com NPV	11	0,00						<b>768.180</b>	<b>10,74</b>		
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>0,64</b>									
		<b>45.910</b>										
	<b>Dänemark: 2,30 % (30. Nov. 2020: 7,87 %)</b>											
	<b>Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>											
346	Danske Bank A/S Com DKK10.00	5.257	0,07									
	<b>Biotechnologie: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>											
41	Genmab A/S Com DKK1.00	13.578	0,19									
	<b>Chemikalien: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>											
400	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00	23.869	0,33									
	<b>Elektrizität: 0,36 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)</b>											
206	Orsted A/S Com DKK10.00	25.560	0,36									
	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>											
	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>											
	<b>Pharmazeutika: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>											
393	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	25.433	0,36									
	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>											
2	SimCorp A/S Com DKK1.00	222	0,00									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Deutschland: 34,68 % (30. Nov. 2020: 36,03 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 1,92 % (30. Nov. 2020: 3,40 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)					2.914	Norma Group SE Com NPV	137.483	1,92	
106	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		22.366	0,31	Sonstige Fertigung: 1,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Bekleidungseinzelhändler: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)					993	Siemens AG Com NPV	131.711	1,84	
323	Adidas AG Class A Com NPV		96.367	1,35	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Autohersteller: 6,27 % (30. Nov. 2020: 2,49 %)					Pharmazeutika: 3,60 % (30. Nov. 2020: 3,24 %)				
3.631	Daimler AG Com NPV		276.573	3,87	2.141	Bayer AG Com NPV	110.219	1,54	
752	Volkswagen AG Pref NPV		171.757	2,40	1	Dermapharm Holding SE Com NPV	69	0,00	
Banken: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					996	Merck KGaA Com NPV	146.960	2,06	
16.621	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV		162.055	2,27	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)				
Chemikalien: 2,21 % (30. Nov. 2020: 2,09 %)					Software: 1,43 % (30. Nov. 2020: 3,99 %)				
1.382	BASF SE Com NPV		92.124	1,29	900	SAP SE Com NPV	102.168	1,43	
1.376	Fuchs Petrolub SE Pref NPV		56.939	0,79	Telekommunikation: 2,25 % (30. Nov. 2020: 2,57 %)				
801	K+S AG Com NPV		9.091	0,13	8.955	Deutsche Telekom AG Com NPV	152.181	2,13	
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					376	Freenet AG Com NPV	8.453	0,12	
1.313	Sixt SE Pref NPV		98.869	1,38	Transportdienstleistungen: 1,49 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)				
Computer: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					1.909	Deutsche Post AG Com NPV	106.522	1,49	
72	Bechtle AG Class A Com NPV		11.347	0,16	<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>2.479.719</b>	<b>34,68</b>
Kosmetik/Körperpflege: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lichtenstein: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
454	Beiersdorf AG Class A Com NPV		43.965	0,62	Banken: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)					973	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	47.164	0,66	
Alternative Energien: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					<b>Liechtenstein - insgesamt</b>			<b>47.164</b>	<b>0,66</b>
435	Nordex SE Com NPV		8.261	0,12	Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)					Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,24 %)					25	Subsea 7 SA Com USD2.00	199	0,00	
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)					<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>199</b>	<b>0,00</b>
Versicherungen: 2,43 % (30. Nov. 2020: 4,90 %)					Niederlande: 12,32 % (30. Nov. 2020: 8,93 %)				
540	Allianz SE Com NPV		116.343	1,63	Autoteile und Ausrüstung: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
210	Hannover Rueck SE Com NPV		30.051	0,42	2.063	Kendrion NV Com EUR2.00	46.727	0,65	
117	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		27.630	0,38	Getränke: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)				
Internet: 4,84 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)					305	Heineken NV Com EUR1.60	29.774	0,42	
3.079	Delivery Hero SE Com NPV		346.387	4,84	Niederlande: 12,32 % (30. Nov. 2020: 8,93 %)				
Eisen und Stahl: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.430	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		13.828	0,19	Getränke: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens		
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet					
Chemikalien: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)					Portugal: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)						
169	IMCD Group NV Com EURO.16		22.359	0,31	Lebensmittelprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
203	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		30.592	0,43	1.374	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	21.751	0,31			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)					2.956 Sonae SGPS SA Com EUR1.00					2.316	0,03
Ingenieurwesen & Bau: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)						
1.994	Heijmans NV EURO.30		26.360	0,37	Öl- und Gasgesellschaften: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
8.827	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		21.238	0,29	4.773	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	48.589	0,68			
Lebensmittelprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)					Portugal - insgesamt					72.656	1,02
1.016	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		24.003	0,34	Südafrika: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)					Bergbau: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)					3.406	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	66.217	0,93			
Metallverarbeitung/Metallwaren: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Südafrika - insgesamt					66.217	0,93
5.428	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EUR0.02		162.080	2,27	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)						
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)					Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)						
Einzelhandel: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Spanien - insgesamt					-	-
10.257	Beter Bed Holding NV Com EURO.02		61.029	0,85	Schweden: 5,82 % (30. Nov. 2020: 12,69 %)						
Halbleiter: 4,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 0,24 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)						
527	ASML Holding NV Com EURO.09		288.374	4,03	814	Volvo AB Class B Com SEK1.20	17.431	0,24			
Telekommunikation: 2,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,45 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)						
62.037	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		168.617	2,36	1.779	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	16.315	0,23			
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)					1.090	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	16.028	0,22			
Niederlande - insgesamt					881.153	12,32	Baustoffe: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Norwegen: 0,33 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)					1.524 Inwido AB Class A Com SEK4.00					22.337	0,31
Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)						
16	Salmar ASA Com NOK0.25		966	0,01	291	Skanska AB Class B Com NPV	6.694	0,09			
Versicherungen: 0,25 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)					Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						
2.214	Storebrand ASA Com NOK5.00		18.171	0,25	Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)						
Bergbau: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)						
562	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		3.025	0,04	1.383	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	29.820	0,42			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)						
100	Equinor ASA Com NOK2.50		1.766	0,03	403	Getinge AB Class B Com SEK0.50	11.646	0,16			
Norwegen - insgesamt					23.928	0,33	1.690	Lifco AB Class B Com SEK0.20	30.655	0,43	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Investmentgesellschaften: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>			<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,92 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>		
218 Investor AB NPV	4.120	0,06	401 Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	22.464	0,31
454 L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	23.348	0,32	611 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	43.564	0,61
<b>Eisen und Stahl: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>		
9.052 SSAB AB Class A Com SEK8.80	38.633	0,54	<b>Lebensmittelprodukte: 2,80 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)</b>		
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>			1.987 Nestle SA Com CHF0.10	200.039	2,80
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>			<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>		
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>			<b>Gesundheitsprodukte: 3,71 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>		
1.026 SKF AB Class B Com SEK2.50	22.658	0,32	204 Coltene Holding AG Com CHF0.10	23.413	0,33
<b>Sonstige Fertigung: 0,95 % (30. Nov. 2020: 2,08 %)</b>			831 Sonova Holding AG Com CHF0.05	241.684	3,38
281 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	8.672	0,12	<b>Versicherungen: 1,38 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>		
1.136 Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09	20.326	0,29	289 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	98.717	1,38
2.160 Hexpol AB Class A Com SEK0.20	22.104	0,31	<b>Maschinen - diversifiziert: 1,57 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>		
783 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	16.481	0,23	398 Bobst Group SA Com CHF1.00	23.111	0,32
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>			106 Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50	35.475	0,50
<b>Immobilien: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>			2.398 OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	22.462	0,32
261 Castellum AB Class A Com SEK0.50	5.519	0,08	198 Rieter Holding AG Com CHF5.00	31.008	0,43
364 Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	18.928	0,26	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>		
2.002 Platzter Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10	23.301	0,33	<b>Verpackungen und Behälter: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Telekommunikation: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>			421 Vetropack Holding AG Com CHF1.00	21.977	0,31
2.276 Tele2 AB Class B Com SEK1.25	25.053	0,35	<b>Pharmazeutika: 4,49 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>		
3.341 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	36.236	0,51	1.374 Novartis AG Com CHF0.50	98.615	1,38
<b>Schweden - insgesamt</b>			701 Roche Holding AG Com NPV	199.349	2,79
	<b>416.305</b>	<b>5,82</b>	192 Vifor Pharma AG Class A Com CHF0.01	22.918	0,32
<b>Schweiz: 19,73 % (30. Nov. 2020: 14,41 %)</b>			<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>		
<b>Werbung: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Einzelhandel: 3,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
108 APG SGA SA Com CHF2.60	23.180	0,32	264 Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	26.326	0,37
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>			1.123 Dufry AG Com CHF5.00	57.315	0,80
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)</b>			2.967 Mobilezone Holding AG Com CHF0.01	30.274	0,42
<b>Chemikalien: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			360 Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	106.665	1,49
10 Givaudan SA Com CHF10.00	36.495	0,51	<b>Telekommunikation: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
11 Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	23.909	0,34	47 Swisscom AG Com CHF1.00	21.628	0,30
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>Schweiz - insgesamt</b>		
				<b>1.410.588</b>	<b>19,73</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps**: -0,47 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				
Bestand					Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
	Vereinigte Staaten: 10,79 % (30. Nov. 2020: 6,16 %)				J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	3.474	0,05
	Bekleidungseinzelhändler: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	1.894	0,03
1.217	PVH Corp Com USD1.00		114.289	1,60	Société Générale	EUR	28.02.2022	16.635	0,23
	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)				<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>22.003</b>	<b>0,31</b>
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(55.773)	(0,78)
305	Lincoln Educational Services Corp Com NPV		1.933	0,03	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(55.773)</b>	<b>(0,78)</b>
	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)				<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(33.770)</b>	<b>(0,47)</b>
	Internet: 2,62 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)								
12	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		23.132	0,32					
8	Amazon.com Inc Com USD0.01		21.089	0,30					
92	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		24.736	0,35	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>7.151.872</b>	<b>100,01</b>
3.326	Tripadvisor Inc Com USD0.001		118.198	1,65	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>73</b>	<b>0,00</b>
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(665)</b>	<b>(0,01)</b>
	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>7.151.280</b>	<b>100,00</b>
1	Walt Disney Co Com USD0.01		146	0,00					
	Bergbau: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
3.738	Alcoa Corp Com USD0.01		121.283	1,70					
	Pharmazeutika: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
4.760	Revance Therapeutics Inc Com USD0.001		115.277	1,61					
	Einzelhandel: 3,23 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)								
3.071	Tapestry Inc Com USD0.01		112.753	1,57					
420	Ulta Beauty Inc Com NPV		118.637	1,66					
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>771.473</b>	<b>10,79</b>					
	<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>7.185.642</b>	<b>100,48</b>					
					<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			99,56	
					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0,00	
					Derivative Finanzinstrumente			0,30	
					Sonstige Vermögenswerte			0,14	
								<b>100,00</b>	

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	4.810.077	(586.556)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>4.810.077</b>	<b>(586.556)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(24.848)	(8.355)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>4.785.229</b>	<b>(594.911)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>4.785.229</b>	<b>(594.911)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>4.785.229</b>	<b>(594.911)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	19.327.037	14.540.893
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	153	107
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	1.367.996	3.312.473
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>20.695.186</b>	<b>17.853.473</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(20.365)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.368.792)	(3.313.939)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(1.368.792)</b>	<b>(3.334.304)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>19.326.394</b>	<b>14.519.169</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		14.519.169	6.337.106
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.785.229	(594.911)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		30.900.487	102.342.578
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(30.878.491)	(96.570.849)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		21.996	5.771.729
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	10	19.326.394	11.513.924

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		86.028.725	164.725.186
Kauf von Anlagen		(88.852.779)	(171.040.988)
Gezahlte Managementgebühren		(25.519)	(8.358)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		(2.849.573)	(6.324.160)
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		33.732.601	102.895.633
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(30.878.491)	(96.570.849)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		2.854.110	6.324.784
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		4.537	624
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		107	102
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(4.491)	(594)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	5	153	132

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Travel & Leisure Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Index (STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
7.624,345972	2.534,93	2.509,58	(193.271,83)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
7.504,240103	1.934,99	1.915,64	(145.206,30)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.368.003	-	1.368.003
Antizipative Passiva	-	789	789
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	19.326.394	-	19.326.394
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>20.694.397</b>	<b>789</b>	<b>20.695.186</b>

  

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Abgerechnete Käufe von Wertpapieren	3.312.479	-	3.312.479
Antizipative Passiva	-	1.460	1.460
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14.519.169	-	14.519.169
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>17.831.648</b>	<b>1.460</b>	<b>17.833.108</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	20.365	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	19.081.253	-	-
- Derivate	-	245.784	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>19.081.253</b>	<b>245.784</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	14.510.137	-	-
- Derivate	-	30.756	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>14.510.137</b>	<b>30.756</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	20.365	-
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>20.365</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	3.660.421	363.297
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	1.369.680	(824.459)
Nettowährungsverluste	(4.491)	(594)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(450.926)	295.029
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	235.393	(419.829)
	<b>4.810.077</b>	<b>(586.556)</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	24.848	8.355
	<b>24.848</b>	<b>8.355</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	153	107
	<b>153</b>	<b>107</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.367.996	480.359
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	2.832.114
	<b>1.367.996</b>	<b>3.312.473</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	789	1.460
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.368.003	3.312.479
	<b>1.368.792</b>	<b>3.313.939</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	77.652	28.127	28.127
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	145.692	901.273	611.867
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(144.328)	(851.748)	(563.814)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>79.016</b>	<b>77.652</b>	<b>76.180</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	19.326.394	14.519.169	11.513.924
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	244,5884	186,9774	151,1410

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
	Aktien: 98,73 % (30. Nov. 2020: 99,94 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)			
	Österreich: 4,49 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)					Computer: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Banken: 2,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				48	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	4.560	0,02	
27.120	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		528.026	2,73		Elektrizität: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)			
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				862	Orsted A/S Com DKK10.00	106.954	0,55	
	Eisen und Stahl: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)			
9.206	Voestalpine AG Class A Com NPV		340.254	1,76		Gesundheitsprodukte: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)				2.924	Demant A/S Com DKK0.20	131.156	0,68	
	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)					Wohnungseinrichtungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)				710	Niifisk Holding A/S Com DKK20.00	20.429	0,11	
	<b>Österreich - insgesamt</b>		<b>868.280</b>	<b>4,49</b>		Pharmazeutika: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Belgien: 1,43 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)				3.003	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	194.337	1,01	
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)			
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)					Software: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				192	SimCorp A/S Com DKK1.00	21.334	0,11	
	Medien: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 2,70 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)			
4.968	Telenet Group Holding NV Com NPV		157.784	0,82	20	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	45.258	0,23	
	Privates Beteiligungskapital: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				2.412	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	477.547	2,47	
1.020	Gimv NV Com NPV		53.856	0,28		<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>1.207.186</b>	<b>6,25</b>	
	Halbleiter: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Finnland: 15,98 % (30. Nov. 2020: 14,45 %)			
751	Melexis NV Com NPV		64.135	0,33		Autoteile und Ausrüstung: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	<b>Belgien - insgesamt</b>		<b>275.775</b>	<b>1,43</b>	8.050	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	260.820	1,35	
	Brasilien: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)			
	Getränke: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektrizität: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
21.942	Ambev SA ADR NPV		62.094	0,32	3.948	Fortum Oyj Com EUR3.40	92.028	0,48	
	<b>Brasilien - insgesamt</b>		<b>62.094</b>	<b>0,32</b>		Forstprodukte und Papier: 5,17 % (30. Nov. 2020: 3,01 %)			
	Dänemark: 6,25 % (30. Nov. 2020: 7,63 %)				69.802	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	999.216	5,17	
	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,24 %)			
	Banken: 0,12 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)					Gesundheitsdienste: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
310	Danske Bank A/S Com DKK10.00		4.710	0,03	13.131	Terveystalo Oyj Com NPV	155.208	0,80	
1.926	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		17.765	0,09					
	Biotechnologie: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
553	Genmab A/S Com DKK1.00		183.136	0,95					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
	Eisen und Stahl: 2,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)			
125.707	Outokumpu Oyj Com NPV	574.858	2,97			Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)			
	Maschinenbau & Bergbau: 2,56 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)					Alternative Energien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)			
51.032	Metso Outotec Oyj Com NPV	495.113	2,56		328	Nordex SE Com NPV	6.229	0,03	
	Maschinen - diversifiziert: 0,60 % (30. Nov. 2020: 3,01 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)			
1.745	Kone Oyj Class B Com NPV	115.414	0,60			Gesundheitsprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)			
	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				242	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	17.787	0,09	
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)			
1.509	Neste Oyj Com NPV	81.335	0,42			Versicherungen: 4,16 % (30. Nov. 2020: 1,66 %)			
	Verpackungen und Behälter: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				1.272	Allianz SE Com NPV	274.052	1,42	
7.748	Huhtamaki Oyj Com NPV	297.523	1,54		831	Hannover Rueck SE Com NPV	118.916	0,61	
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				1.743	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	411.610	2,13	
	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Internet: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Transportdienstleistungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				728	Delivery Hero SE Com NPV	81.900	0,42	
385	Cargotec Oyj Class B Com NPV	17.764	0,09			Eisen und Stahl: 0,89 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)			
	Finnland - insgesamt	3.089.279	15,98		17.749	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	171.633	0,89	
	Deutschland: 24,38 % (30. Nov. 2020: 20,39 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)			
	Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)					Sonstige Fertigung: 2,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Autohersteller: 3,12 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)				3.148	Siemens AG Com NPV	417.551	2,16	
925	Daimler AG Com NPV	70.457	0,37			Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
2.329	Volkswagen AG Pref NPV	531.944	2,75			Pharmazeutika: 2,62 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)			
	Autoteile und Ausrüstung: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)				645	Bayer AG Com NPV	33.204	0,17	
3.794	JOST Werke AG Class A Com NPV	209.049	1,08		1.334	Dermapharm Holding SE Com NPV	92.513	0,48	
	Banken: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				2.574	Merck KGaA Com NPV	379.794	1,97	
6.889	Aareal Bank AG Class A Com NPV	143.154	0,74			Privates Beteiligungskapital: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)			
	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)			
6.671	Com NPV	65.042	0,34			Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)			
	Chemikalien: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				4	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	363	0,00	
984	BASF SE Com NPV	65.594	0,34			Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)			
8.315	K+S AG Com NPV	94.375	0,49			Software: 1,51 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)			
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				172	Nexus AG Class A Com NPV	10.905	0,06	
	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				2.465	SAP SE Com NPV	279.826	1,45	
	Kosmetik/Körperpflege: 1,82 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)								
3.636	Beiersdorf AG Class A Com NPV	352.110	1,82						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR		
<b>Telekommunikation: 2,55 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)</b> 28.980 Deutsche Telekom AG Com NPV 492.486 2,55					<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b> <b>Halbleiter: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 289 ASML Holding NV Com EUR0.09 158.141 0,82				
<b>Transportdienstleistungen: 2,02 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b> 7.011 Deutsche Post AG Com NPV 391.214 2,02					<b>Telekommunikation: 2,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 164.628 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04 447.459 2,31				
<b>Deutschland - insgesamt</b> 4.711.708 24,38					<b>Niederlande - insgesamt</b> 1.539.903 7,97				
<b>Liechtenstein: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Banken: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 360 Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00 17.450 0,09					<b>Norwegen: 4,49 % (30. Nov. 2020: 3,49 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b> <b>Lebensmittelprodukte: 1,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 4.611 Salmar ASA Com NOK0.25 278.432 1,44				
<b>Liechtenstein - insgesamt</b> 17.450 0,09					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b> <b>Bergbau: 2,22 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)</b> 6.155 Elkem ASA Com NOK5.00 18.117 0,09 76.345 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10 410.865 2,13				
<b>Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b> <b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b> <b>Luxemburg - insgesamt</b> - -					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 6.021 Equinor ASA Com NOK2.50 106.349 0,55 <b>Immobilien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 8.850 Selvaag Bolig ASA Com NOK2 54.815 0,28				
<b>Niederlande: 7,97 % (30. Nov. 2020: 5,24 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> <b>Getränke: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b> 1.991 Heineken NV Com EUR1.60 194.362 1,01					<b>Portugal: 2,44 % (30. Nov. 2020: 6,12 %)</b> <b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,79 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> 8.786 Altri SGPS SA Com EUR0.13 50.300 0,26				
<b>Chemikalien: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> 164 IMCD Group NV Com EUR0.16 21.697 0,11 1.349 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50 203.295 1,05					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,18 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b> 41.324 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00 420.678 2,18				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> 8.382 Brunel International NV Com EUR0.03 94.381 0,49					<b>Portugal - insgesamt</b> 470.978 2,44				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,32 % (30. Nov. 2020: 4,34 %)</b> 4.710 Heijmans NV EUR0.30 62.266 0,32					<b>Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Südafrika - insgesamt</b> - -				
<b>Lebensmittelprodukte: 1,34 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> 10.970 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01 259.166 1,34					<b>Spanien: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b> <b>Computer: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b> 2.977 Indra Sistemas SA Com EUR0.20 20.869 0,11				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 627 AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EUR0.02 18.722 0,10					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> <b>Spanien - insgesamt</b> 20.869 0,11				
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 5.689 SBM Offshore NV Com EUR0.25 80.414 0,42									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Schweden: 14,75 % (30. Nov. 2020: 13,42 %)					Immobilien: 1,93 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)				
Autohersteller: 1,04 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)					14.171	Castellum AB Class A Com SEK0.50	299.677	1,55	
9.390	Volvo AB Class B Com SEK1.20		201.073	1,04	1.401	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	72.852	0,38	
Banken: 2,97 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
31.864	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		292.225	1,51	Telekommunikation: 2,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				
19.132	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		281.325	1,46	35.636	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	386.502	2,00	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>2.850.241</b>	<b>14,75</b>
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					Schweiz: 8,04 % (30. Nov. 2020: 20,39 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)					23	Georg Fischer AG Com CHF1.00	27.066	0,14	
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				
1.322	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		28.504	0,15	Biotechnologie: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					41	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	18.401	0,10	
6.610	Getinge AB Class B Com SEK0.50		191.028	0,99	Baustoffe: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,10 %)					68	Sika AG Com CHF0.01	17.891	0,09	
Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Chemikalien: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				
Investmentgesellschaften: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)					31	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	23.766	0,12	
5.449	Investor AB NPV		102.977	0,53	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,05 %)					30	SGS SA Com CHF1.00	76.474	0,40	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)					422	Leonteq AG Class A Com CHF1.00	18.057	0,09	
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				
3.011	SKF AB Class B Com SEK2.50		66.495	0,34	Alternative Energien: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					304	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	18.247	0,10	
Sonstige Fertigung: 4,80 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					379.739	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	174.227	0,90	
14.221	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		438.898	2,27	Lebensmittelprodukte: 2,39 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)				
23.217	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		488.685	2,53	68.220	Aryzta AG Class A Com CHF0.02	75.690	0,39	
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					86	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	160.958	0,83	
					2.234	Nestle SA Com CHF0.10	224.906	1,17	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

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
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)			Internet: 3,65 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)				
Versicherungen: 0,44 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)			85 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	163.851	0,85		
249 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	85.054	0,44	1 Alphabet Inc Class C Com USD0.001	1.972	0,01		
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,39 %)			95 Amazon.com Inc Com USD0.01	250.433	1,30		
Metallverarbeitung/Metalwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)			87 Booking Holdings Inc Com USD0.008	168.041	0,87		
Verpackungen und Behälter: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			448 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	120.452	0,62		
1.014 Vetropack Holding AG Com CHF1.00	52.932	0,27	1 Twitter Inc Com USD0.000005	47	0,00		
Pharmazeutika: 0,41 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)			Medien: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.105 Novartis AG Com CHF0.50	79.308	0,41	717 Walt Disney Co Com USD0.01	104.766	0,54		
Einzelhandel: 2,59 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)			Einzelhandel: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)				
2.135 Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	212.900	1,10	6.619 ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001	58.034	0,30		
5.653 Dufry AG Com CHF5.00	288.513	1,49	2.442 Tapestry Inc Com USD0.01	89.659	0,47		
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			522 TravelCenters of America Inc Com USD0.001	12.219	0,06		
Schweiz - insgesamt	1.554.390	8,04	Halbleiter: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)				
			3 Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	197	0,00		
			1.902 Intel Corp Com USD0.001	88.858	0,46		
			Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				
			Vereinigte Staaten - insgesamt	1.544.522	7,99		
			Aktien - insgesamt	19.081.253	98,73		
			Outperformance Swaps**: 1,27 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
Vereinigte Staaten: 7,99 % (30. Nov. 2020: 4,09 %)							
Landwirtschaft: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
1.416 Philip Morris International Inc Com NPV	111.679	0,58	Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	48.616	0,25
Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)			J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	24.639	0,13
Autoteile und Ausrüstung: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	107.357	0,55
9.230 Titan International Inc Com NPV	70.132	0,36	Société Générale	EUR	28.02.2022	65.172	0,34
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert			245.784	1,27
6.215 Lincoln Educational Services Corp Com NPV	39.395	0,20	Outperformance Swaps zum Zeitwert			245.784	1,27
327 Moody's Corp Com USD0.01	89.690	0,46					
816 PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	173.538	0,90					
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)							
Wohnungseinrichtungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
41 Flexsteel Industries Inc Com USD1.00	1.559	0,01					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>19.327.037</b>	<b>100,00</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	153	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(796)	0,00
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>19.326.394</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
18.967.970.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	92,20
An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	1,19
Sonstige Vermögenswerte	6,61
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.638.141	(3.501.677)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>6.638.141</b>	<b>(3.501.677)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(36.201)	(9.633)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>6.601.940</b>	<b>(3.511.310)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>6.601.940</b>	<b>(3.511.310)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>6.601.940</b>	<b>(3.511.310)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	24.629.979	22.453.115
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	618.008	237
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	8.460.664	1.459.871
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>33.708.651</b>	<b>23.913.223</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(17.539)	(666.411)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(9.079.178)	(968.649)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(9.096.717)</b>	<b>(1.635.060)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>24.611.934</b>	<b>22.278.163</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		22.278.163	6.533.827
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.601.940	(3.511.310)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		117.233.249	84.912.507
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(121.501.418)	(82.693.566)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(4.268.169)</b>	<b>2.218.941</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>24.611.934</b>	<b>5.241.458</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		294.250.466	117.049.868
Kauf von Anlagen		(285.741.043)	(120.593.695)
Gezahlte Managementgebühren		(36.735)	(9.954)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>8.472.688</b>	<b>(3.553.781)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		113.655.565	81.664.926
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(121.501.418)	(78.116.783)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(7.845.853)</b>	<b>3.548.143</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>626.835</b>	<b>(5.638)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		237	113
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(9.064)	5.671
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>618.008</b>	<b>146</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Automobiles & Parts Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex- stand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
31. Mai 2021	2021	1 %	(246.126,96)
4.774,954986	5.154,54	5.102,99	

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex- stand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	Finanzielle
			Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
30. November 2020	30. November 2020	1 %	(217.868,93)
5.535,287731	3.936,00	3.896,64	

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	184	-	184
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	9.078.231	-	9.078.231
Antizipative Passiva	-	763	763
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	24.611.934	-	24.611.934
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>33.690.349</b>	<b>763</b>	<b>33.691.112</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	967.352	-	967.352
Antizipative Passiva	-	1.297	1.297
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	22.278.163	-	22.278.163
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>23.245.515</b>	<b>1.297</b>	<b>23.246.812</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	17.539	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	666.411	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	24.502.362	-	-
- Derivate	-	127.617	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>24.502.362</b>	<b>127.617</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	17.539	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>17.539</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	22.453.115	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>22.453.115</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	666.411	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>666.411</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	5.280.206	(2.211.582)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	1.443.803	(1.344.740)
Nettowährungsverluste/-gewinne	(9.248)	8.944
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(853.108)	(6.966)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	776.488	52.667
	<b>6.638.141</b>	<b>(3.501.677)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	36.201	9.633
	<b>36.201</b>	<b>9.633</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	618.008	237
	<b>618.008</b>	<b>237</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	4.390.412	967.303
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	4.070.252	492.568
	<b>8.460.664</b>	<b>1.459.871</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	763	1.297
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	184	-
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	9.078.231	967.352
	<b>9.079.178</b>	<b>968.649</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Dividendenerträge vereinnahmt (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	58.571	16.794	16.794
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	262.458	588.618	280.449
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(271.546)	(546.841)	(278.279)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>49.483</b>	<b>58.571</b>	<b>18.964</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	24.611.934	22.278.163	5.241.458
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	497,3816	380,3617	276,3899

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Zeitwert EUR	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Zeitwert EUR	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens		
Aktien: 99,55 % (30. Nov. 2020: 100,78 %)					Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)						
Österreich: 1,11 % (30. Nov. 2020: 2,25 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)						
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)						
Elektrizität: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Pharmazeutika: 0,97 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)						
8.592	EVN AG Class A Com NPV	170.637		0,69	3.705	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	239.766		0,97		
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)						
Eisen und Stahl: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)						
2.783	Voestalpine AG Class A Com NPV	102.860		0,42	81	SimCorp A/S Com DKK1.00	9.000		0,04		
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					Transportdienstleistungen: 1,72 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)						
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					104 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00					235.343	0,96
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					948 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00					187.693	0,76
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>273.497</b>	<b>1,11</b>	<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>1.162.044</b>	<b>4,72</b>
Belgien: 1,23 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)					Finnland: 7,90 % (30. Nov. 2020: 8,13 %)						
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)						
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Forstprodukte und Papier: 2,36 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)						
Privates Beteiligungskapital: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					40.650 Stora Enso Oyj Com EUR1.70					581.905	2,36
3.193	Gimv NV Com NPV	168.590		0,68	Gesundheitsdienste: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Halbleiter: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.744 Terveystalo Oyj Com NPV					20.614	0,08
1.582	Melexis NV Com NPV	135.103		0,55	Eisen und Stahl: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>303.693</b>	<b>1,23</b>	32.741 Outokumpu Oyj Com NPV					149.724	0,61
Dänemark: 4,72 % (30. Nov. 2020: 8,36 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)						
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					24.884 Metso Outotec Oyj Com NPV					241.424	0,98
Banken: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,90 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)						
9.996	Danske Bank A/S Com DKK10.00	151.876		0,62	3.334 Kone Oyj Class B Com NPV					220.511	0,90
8.158	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	75.247		0,30	Sonstige Fertigung: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Biotechnologie: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					17.774 Wartsila Oyj Abp Com NPV					196.403	0,80
258	Genmab A/S Com DKK1.00	85.441		0,35	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)						
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)						
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)					Telekommunikation: 2,17 % (30. Nov. 2020: 3,57 %)						
Elektrizität: 0,72 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)					125.895 Nokia Oyj Com NPV					534.802	2,17
1.432	Orsted A/S Com DKK10.00	177.678		0,72	<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>1.945.383</b>	<b>7,90</b>
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)											
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)											

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
<b>Deutschland: 37,32 % (30. Nov. 2020: 40,87 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 1,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					311 Salzgitter AG Class A Com NPV 8.310 0,03				
2.259	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		476.649	1,94	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,68 % (30. Nov. 2020: 3,51 %)</b>					1.097 Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV 177.933 0,72				
557	Adidas AG Class A Com NPV		166.181	0,68	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)</b>				
<b>Autohersteller: 5,91 % (30. Nov. 2020: 4,01 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 2,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.800	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00		156.060	0,63	5.038 Siemens AG Com NPV 668.240 2,72				
3.029	Daimler AG Com NPV		230.719	0,94	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
4.678	Volkswagen AG Pref NPV		1.068.455	4,34	<b>Pharmazeutika: 5,83 % (30. Nov. 2020: 6,36 %)</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					10.009 Bayer AG Com NPV 515.263 2,09				
<b>Chemikalien: 0,94 % (30. Nov. 2020: 5,54 %)</b>					6.985 Dermapharm Holding SE Com NPV 484.410 1,97				
3.241	BASF SE Com NPV		216.045	0,88	2.955 Merck KGaA Com NPV 436.010 1,77				
175	Fuchs Petrolub SE Pref NPV		7.242	0,03	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
741	K+S AG Com NPV		8.410	0,03	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 3,21 % (30. Nov. 2020: 4,09 %)</b>				
2.979	Sixt SE Pref NPV		224.319	0,91	6.947 SAP SE Com NPV 788.623 3,21				
<b>Computer: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Telekommunikation: 3,44 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)</b>				
28	Bechtle AG Class A Com NPV		4.413	0,02	42.649 Deutsche Telekom AG Com NPV 724.777 2,94				
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					5.420 Freenet AG Com NPV 121.842 0,50				
2.272	Beiersdorf AG Class A Com NPV		220.021	0,89	<b>Transportdienstleistungen: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b>					4.295 Deutsche Post AG Com NPV 239.661 0,97				
<b>Elektronik: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Deutschland - insgesamt 9.185.720 37,32</b>				
1.381	Sartorius AG Pref NPV		559.305	2,27	<b>Indien: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Alternative Energien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>Bergbau: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
683	Nordex SE Com NPV		12.970	0,05	18.363 Vedanta Ltd ADR NPV 222.732 0,91				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Indien - insgesamt 222.732 0,91</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)</b>					<b>Israel: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)</b>					<b>Computer: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Versicherungen: 2,51 % (30. Nov. 2020: 4,49 %)</b>					15.315 Stratasisys Ltd Com ILS0.01 289.227 1,18				
<b>Israel - insgesamt 289.227 1,18</b>					<b>Luxemburg: 0,67 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)</b>				
1.257	Allianz SE Com NPV		270.821	1,10	<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>				
2.275	Hannover Rueck SE Com NPV		325.552	1,33	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
86	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		20.309	0,08					
<b>Internet: 4,28 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>									
7.488	Delivery Hero SE Com NPV		842.400	3,42					
900	Zooplus AG Class A Com NPV		210.780	0,86					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)				Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
Öl- und Gasdienstleister: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Norwegen - insgesamt</b>		<b>850.102</b>	<b>3,45</b>
20.768 Subsea 7 SA Com USD2.00		165.547	0,67	Portugal: 1,93 % (30. Nov. 2020: 1,89 %)			
<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>165.547</b>	<b>0,67</b>	Lebensmittelprodukte: 0,66 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)			
Niederlande: 6,80 % (30. Nov. 2020: 5,60 %)				207.566 Sonae SGPS SA Com EUR1.00		162.628	0,66
Landwirtschaft: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Forstprodukte und Papier: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
1.544 ForFarmers NV Com NPV		8.183	0,03	39.646 Altri SGPS SA Com EUR0.13		226.974	0,92
Getränke: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Öl- und Gasgesellschaften: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
2.914 Heineken NV Com EUR1.60		284.465	1,16	8.373 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		85.237	0,35
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				<b>Portugal - insgesamt</b>		<b>474.839</b>	<b>1,93</b>
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Schweden: 7,17 % (30. Nov. 2020: 21,76 %)			
537 Intertrust NV Com EUR0.60		8.098	0,03	Autohersteller: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				4.253 Volvo AB Class B Com SEK1.20		91.072	0,37
Lebensmittelprodukte: 1,45 % (30. Nov. 2020: 1,82 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
15.156 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01		358.060	1,45	11.751 Haldex AB Class A Com SEK5.00		69.659	0,28
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)				Banken: 1,57 % (30. Nov. 2020: 2,00 %)			
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				6.321 Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00		66.119	0,27
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)				24.089 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		220.920	0,90
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				6.756 Swedbank AB Class A Com SEK22.00		99.343	0,40
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,29 %)			
Halbleiter: 3,19 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)			
1.434 ASML Holding NV Com EUR0.09		784.685	3,19	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)			
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
Telekommunikation: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)			
84.753 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04		230.359	0,94	Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			
<b>Niederlande - insgesamt</b>		<b>1.673.850</b>	<b>6,80</b>	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			
Norwegen: 3,45 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)				7.516 Sandvik AB Class A Com SEK1.20		162.056	0,66
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,75 % (30. Nov. 2020: 1,67 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				5.706 Industrivarden AB Class C Com SEK2.50		183.306	0,75
3.590 Salmar ASA Com NOK0.25		216.779	0,88				
Versicherungen: 1,37 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)							
41.099 Storebrand ASA Com NOK5.00		337.309	1,37				
Bergbau: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)							
100.565 Elkem ASA Com NOK5.00		296.014	1,20				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden			Schweiz			Vereinigte Staaten					
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				<b>Alternative Energien: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
	<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>			564.922	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	259.190	1,05				
	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,69 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>						
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			3.432	Nestle SA Com CHF0.10	345.513	1,40				
	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>						
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				<b>Gesundheitsprodukte: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>						
6.069	Granges AB Class A Com SEK1.34	65.967	0,27	144	Sonova Holding AG Com CHF0.05	41.880	0,17				
6.572	SKF AB Class B Com SEK2.50	145.138	0,59		<b>Versicherungen: 1,86 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>						
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>			1.336	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	456.353	1,86				
	<b>Sonstige Fertigung: 0,98 % (30. Nov. 2020: 3,28 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>						
7.842	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	242.025	0,98	1.135	Bobst Group SA Com CHF1.00	65.906	0,27				
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>			1.804	Zehnder Group AG Com CHF0.05	136.827	0,55				
	<b>Immobilien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 2,56 %)</b>				<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>						
327	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	17.004	0,07	922	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	180.276	0,73				
	<b>Telekommunikation: 1,63 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>						
4.285	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	47.168	0,19		<b>Pharmazeutika: 3,08 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)</b>						
32.675	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	354.387	1,44	2.189	Novartis AG Com CHF0.50	157.109	0,64				
	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			2.110	Roche Holding AG Com NPV	600.039	2,44				
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>1.764.164</b>	<b>7,17</b>		<b>Immobilien: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
	<b>Schweiz: 13,28 % (30. Nov. 2020: 5,42 %)</b>			2.535	Swiss Prime Site AG Com CHF15.30	211.636	0,86				
	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Einzelhandel: 1,44 % (30. Nov. 2020: 1,67 %)</b>						
3	Georg Fischer AG Com CHF1.00	3.531	0,02	2.579	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	257.175	1,05				
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>			1.899	Dufry AG Com CHF5.00	96.920	0,39				
	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>						
	<b>Chemikalien: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>3.267.535</b>	<b>13,28</b>				
32	Givaudan SA Com CHF10.00	116.786	0,47		<b>Vereinigte Staaten: 11,88 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)</b>						
56	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	121.718	0,50		<b>Landwirtschaft: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>										
85	SGS SA Com CHF1.00	216.676	0,88	358	Philip Morris International Inc Com NPV	28.235	0,11				
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
				3.558	PVH Corp Com USD1.00	334.134	1,36				
					<b>Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps** : 0,45 % (30. Nov. 2020: -2,99 %)				
					Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Biotechnologie: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)					Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	39.368	0,16
10.878	Radius Health Inc Com USD0.0001		171.624	0,70	J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	41.979	0,17
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	46.270	0,19
Elektrizität: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert			127.617	0,52
5.420	NRG Energy Inc Com USD0.01		142.521	0,58	Société Générale	EUR	28.02.2022	(17.539)	(0,07)
Lebensmittelprodukte: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert			(17.539)	(0,07)
1.027	Hershey Co Com USD1.00		145.358	0,59	Outperformance Swaps zum Zeitwert			110.078	0,45
Gesundheitsprodukte: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
4.269	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01		64.315	0,26					
345	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10		157.484	0,64					
Versicherungen: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)					Gesamtwert der Anlagen			24.612.440	100,00
161	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		38.114	0,16	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*			618.008	2,51
Internet: 2,96 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)					Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(618.514)	(2,51)
53	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		102.166	0,42	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			24.611.934	100,00
63	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		124.261	0,50					
83	Amazon.com Inc Com USD0.01		218.799	0,89					
807	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		216.976	0,88					
1.404	Twitter Inc Com USD0.000005		66.603	0,27					
Beherbergung: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
1.896	Marriott International Inc/MD Class A Com USD0.01		222.654	0,90					
Medien: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
1.466	Walt Disney Co Com USD0.01		214.208	0,87					
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)									
Einzelhandel: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)									
5.107	Fiesta Restaurant Group Inc Com USD0.01		56.766	0,23					
12.212	Gap Inc Com USD0.05		334.103	1,36					
Halbleiter: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
2.856	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		187.060	0,76					
Software: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
31	Adobe Inc Com USD0.0001		12.794	0,05					
59.642	Genius Brands International Inc Com USD0.001		85.854	0,35					
Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)									
Vereinigte Staaten - insgesamt			2.924.029	11,88					
Aktien - insgesamt			24.502.362	99,55					
					Analyse des Gesamtvermögens				
					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					72,69				
					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					0,00				
					Derivative Finanzinstrumente				
					0,38				
					Sonstige Vermögenswerte				
					26,93				
					100,00				

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 19.187.284.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 5.426.593.

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	3.981.410	(716.990)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>3.981.410</b>	<b>(716.990)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(19.145)	(10.029)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>3.962.265</b>	<b>(727.019)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>3.962.265</b>	<b>(727.019)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>3.962.265</b>	<b>(727.019)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	16.537.697	15.231.450
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	201
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	2.425.958	195.097
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>18.963.655</b>	<b>15.426.748</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(47.431)	(354.243)
Überziehungskredite		(741.507)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.684.891)	(196.312)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(2.473.829)</b>	<b>(550.555)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>16.489.826</b>	<b>14.876.193</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		14.876.193	11.470.982
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.962.265	(727.019)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		84.670.692	38.081.156
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(87.019.324)	(36.980.502)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(2.348.632)</b>	<b>1.100.654</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>16.489.826</b>	<b>11.844.617</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		192.810.230	67.153.469
Kauf von Anlagen		(191.186.729)	(68.249.774)
Gezahlte Managementgebühren		(19.681)	(9.870)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.603.820</b>	<b>(1.106.175)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		84.670.692	38.081.156
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(87.019.324)	(36.980.502)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(2.348.632)</b>	<b>1.100.654</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(744.812)</b>	<b>(5.521)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		201	99
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		3.104	5.556
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(741.507)</b>	<b>134</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Basic Resources Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
3.125,618206	5.275,92	5.223,16	(164.905,12)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle
			Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % EUR
3.805,792704	3.909,15	3.870,06	(148.774,15)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	741.507	-	741.507
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	3.467	-	3.467
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.680.739	-	1.680.739
Antizipative Passiva	-	685	685
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	16.489.826	-	16.489.826
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>18.915.539</b>	<b>685</b>	<b>18.916.224</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	195.091	-	195.091
Antizipative Passiva	-	1.221	1.221
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14.876.193	-	14.876.193
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>15.071.284</b>	<b>1.221</b>	<b>15.072.505</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	47.431	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	354.243	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	16.502.090	-	-
- Derivate	-	35.607	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>16.502.090</b>	<b>35.607</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	47.431	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>47.431</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	15.231.450	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>15.231.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	354.243	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>354.243</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	3.068.977	(611.061)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	1.127.081	(400.644)
Nettowährungsgewinne	4.737	5.556
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(561.805)	433.523
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	342.420	(144.364)
	<b>3.981.410</b>	<b>(716.990)</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	19.145	10.029
	<b>19.145</b>	<b>10.029</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	(741.507)	201
	<b>(741.507)</b>	<b>201</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.420.859	195.097
Forderungen aus Kassageschäften	5.099	-
	<b>2.425.958</b>	<b>195.097</b>

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	685	1.221
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	3.467	-
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.680.739	195.091
	<b>1.684.891</b>	<b>196.312</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	39.380	32.021	32.021
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	180.137	148.949	123.541
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(187.126)	(141.590)	(116.937)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>32.391</b>	<b>39.380</b>	<b>38.625</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	16.489.826	14.876.193	11.844.617
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	509,0867	377,7601	306,6568

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten:

	Kontrahent	Bestand	Zeitwert EUR
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(99)	(319.084)
Republic SVCS Inc Com Goldman	Goldman Sachs International	(2.884)	(314.875)
			<b>(633.959)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
	Aktien: 100,07 % (30. Nov. 2020: 102,39 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,38 %)			
	Österreich: 0,14 % (30. Nov. 2020: 2,91 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)					Pharmazeutika: 0,88 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)			
	Eisen und Stahl: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				2.236	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	144.701	0,88	
420	Voestalpine AG Class A Com NPV		15.523	0,09		Transportdienstleistungen: 1,68 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)			
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				74	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	167.456	1,01	
179	OMV AG Class A Com NPV		8.381	0,05	555	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	109.883	0,67	
	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)					<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>776.249</b>	<b>4,71</b>	
	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)					Finnland: 8,93 % (30. Nov. 2020: 6,54 %)			
	<b>Österreich - insgesamt</b>		<b>23.904</b>	<b>0,14</b>		Autoteile und Ausrüstung: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Belgien: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)				5.923	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	191.905	1,16	
	Chemikalien: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					Elektrizität: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
524	Solvay SA Com EUR15.00		57.849	0,35	8.250	Fortum Oyj Com EUR3.40	192.308	1,17	
	Medien: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 1,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
593	Telenet Group Holding NV Com NPV		18.834	0,12	19.460	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	278.570	1,69	
	Privates Beteiligungskapital: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsdienste: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
626	Gimv NV Com NPV		33.053	0,20	3.238	Terveystalo Oyj Com NPV	38.273	0,23	
	Halbleiter: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Eisen und Stahl: 3,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
3.094	Melexis NV Com NPV		264.228	1,60	140.972	Outokumpu Oyj Com NPV	644.665	3,91	
	<b>Belgien - insgesamt</b>		<b>373.964</b>	<b>2,27</b>		Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
	Dänemark: 4,71 % (30. Nov. 2020: 14,99 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)			
	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)				1.677	Kone Oyj Class B Com NPV	110.917	0,67	
	Banken: 1,57 % (30. Nov. 2020: 2,66 %)					Sonstige Fertigung: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
17.008	Danske Bank A/S Com DKK10.00		258.413	1,57	654	Uponor Oyj Com NPV	16.062	0,10	
	Biotechnologie: 0,05 % (30. Nov. 2020: 1,89 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,03 %)			
25	Genmab A/S Com DKK1.00		8.279	0,05		Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)			
1	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		60	0,00		<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>1.472.700</b>	<b>8,93</b>	
	Computer: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Deutschland: 41,48 % (30. Nov. 2020: 19,65 %)			
39	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		3.705	0,02		Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)			
	Elektrizität: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)								
675	Orsted A/S Com DKK10.00		83.752	0,51					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Internet: 2,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
112 MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	23.632	0,14	4.231 Delivery Hero SE Com NPV	475.987	2,89
<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>			<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>		
642 Adidas AG Class A Com NPV	191.541	1,16	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)</b>		
<b>Autohersteller: 5,45 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>			<b>Maschinen - diversifiziert: 1,01 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>		
1.852 Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	160.568	0,97	1.033 Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	167.553	1,01
3.235 Volkswagen AG Pref NPV	738.874	4,48	<b>Metallverarbeitung/Metalwaren: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)</b>			5.475 Norma Group SE Com NPV	258.311	1,57
<b>Banken: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Sonstige Fertigung: 3,98 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>		
12.423 Aareal Bank AG Class A Com NPV	258.150	1,57	4.944 Siemens AG Com NPV	655.772	3,98
2.415 Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	23.546	0,14	<b>Verpackungen und Behälter: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>		
<b>Chemikalien: 4,64 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>			2.056 Gerresheimer AG Class A Com NPV	186.068	1,13
8.066 BASF SE Com NPV	537.680	3,26	<b>Pharmazeutika: 4,80 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>		
196 Fuchs Petrolub SE Pref NPV	8.110	0,05	6.294 Bayer AG Com NPV	324.015	1,96
19.295 K+S AG Com NPV	218.998	1,33	3.169 Merck KGaA Com NPV	467.586	2,84
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			<b>Privates Beteiligungskapital: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>		
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>			<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>		
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)</b>		
2.201 Beiersdorf AG Class A Com NPV	213.145	1,29	<b>Hornbach Holding AG &amp; Co KGaA Com NPV</b>		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>			1	91	0,00
128 Hypoport SE Com NPV	58.086	0,35	<b>Halbleiter: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>			7.533 Elmos Semiconductor SE Com NPV	267.422	1,62
<b>Elektronik: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Software: 1,58 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>		
656 Sartorius AG Pref NPV	265.680	1,61	2.298 SAP SE Com NPV	260.869	1,58
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>			<b>Telekommunikation: 1,63 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>		
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)</b>			15.798 Deutsche Telekom AG Com NPV	268.471	1,63
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>			<b>Transportdienstleistungen: 1,27 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>		
<b>Gesundheitsdienste: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>			3.750 Deutsche Post AG Com NPV	209.250	1,27
<b>Fresenius Medical Care AG &amp; Co KGaA Com NPV</b>			<b>Deutschland - insgesamt</b>		
875	57.190	0,35	<b>6.840.281 41,48</b>		
<b>Versicherungen: 3,30 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>			<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>		
<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>			<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>		
1.571 Allianz SE Com NPV	338.472	2,05	<b>Israel - insgesamt</b>		
869 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	205.214	1,25	<b>- -</b>		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Liechtenstein			Norwegen				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Liechtenstein: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				Norwegen: 0,12 % (30. Nov. 2020: 2,67 %)		
	Banken: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)		
1.165	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	56.471	0,34		Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)		
	<b>Liechtenstein - insgesamt</b>	<b>56.471</b>	<b>0,34</b>		Versicherungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)			1.917	Storebrand ASA Com NOK5.00	15.733	0,09
	Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				Bergbau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)		
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)			790	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	4.252	0,03
	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,30 %)				<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>19.985</b>	<b>0,12</b>
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		Portugal: 2,76 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)		
	Niederlande: 7,82 % (30. Nov. 2020: 4,27 %)				Lebensmittelprodukte: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)		
	Landwirtschaft: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			330.757	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	259.148	1,57
37.334	ForFarmers NV Com NPV	197.870	1,20		Forstprodukte und Papier: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Getränke: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			32.873	Altri SGPS SA Com EURO.13	188.198	1,14
1.497	Heineken NV Com EUR1.60	146.137	0,89		Öl- und Gasgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)		
	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			701	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	7.136	0,05
	Chemikalien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>454.482</b>	<b>2,76</b>
28	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	4.220	0,02		Schweden: 3,57 % (30. Nov. 2020: 32,23 %)		
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Autohersteller: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)		
3.825	Brunel International NV Com EURO.03	43.070	0,26	204	Volvo AB Class B Com SEK1.20	4.368	0,03
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Lebensmittelprodukte: 0,88 % (30. Nov. 2020: 3,28 %)			11.340	Haldex AB Class A Com SEK5.00	67.223	0,41
6.183	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	146.073	0,88		Banken: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)		
	Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)			2.455	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	22.515	0,14
	Öl- und Gasdienstleister: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			1.300	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	19.116	0,11
4.394	SBM Offshore NV Com EURO.25	62.109	0,38		Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)		
	Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)		
	Halbleiter: 2,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			55	Skanska AB Class B Com NPV	1.265	0,01
735	ASML Holding NV Com EURO.09	402.192	2,44		Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)		
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)		
	Telekommunikation: 1,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)		
105.941	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	287.948	1,75		Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>1.289.619</b>	<b>7,82</b>	1.263	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	40.574	0,24
					Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,45 %)		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)					Lebensmittelprodukte: 1,70 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,61 %)					2.786 Nestle SA Com CHF0.10		280.477	1,70	
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,09 % (30. Nov. 2020: 3,92 %)					Gesundheitsprodukte: 1,84 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)				
678 SKF AB Class B Com SEK2.50			14.973	0,09	558 Coltene Holding AG Com CHF0.10		64.042	0,39	
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					808 Sonova Holding AG Com CHF0.05		234.995	1,43	
Sonstige Fertigung: 0,27 % (30. Nov. 2020: 5,80 %)					3 Straumann Holding AG Com CHF0.10		3.840	0,02	
665 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84			20.524	0,13	Versicherungen: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.131 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00			23.806	0,14	756 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		258.236	1,57	
Pharmazeutika: 0,08 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				
943 Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55			13.017	0,08	935 Rieter Holding AG Com CHF5.00		146.425	0,89	
Immobilien: 1,66 % (30. Nov. 2020: 2,47 %)					Pharmazeutika: 3,13 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)				
768 Castellum AB Class A Com SEK0.50			16.241	0,10	3.594 Novartis AG Com CHF0.50		257.949	1,56	
8.115 Klovern AB Pref SEK5			257.734	1,56	911 Roche Holding AG Com NPV		259.069	1,57	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)					Einzelhandel: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				
Telekommunikation: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)					1.538 Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		153.368	0,93	
8.087 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00			87.710	0,53	309 Dufry AG Com CHF5.00		15.770	0,10	
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,87 %)				
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>589.066</b>	<b>3,57</b>	<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>1.995.008</b>	<b>12,10</b>
Schweiz: 12,10 % (30. Nov. 2020: 14,07 %)					Vereinigte Staaten: 15,83 % (30. Nov. 2020: 1,58 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Landwirtschaft: 1,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
28 Georg Fischer AG Com CHF1.00			32.950	0,20	1 Philip Morris International Inc Com NPV		79	0,00	
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)					23.523 Tejon Ranch Co Class C Com USD0.50		287.821	1,75	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					Bekleidungseinzelhändler: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)					103 PVH Corp Com USD1.00		9.673	0,06	
6 SGS SA Com CHF1.00			15.295	0,09	Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Alternative Energien: 1,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
594.132 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05			272.592	1,65	6.104 Lincoln Educational Services Corp Com NPV		38.691	0,23	
					581 PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		123.561	0,75	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			% des Nettovermögens		Outperformance Swaps** : -0,07 % (30. Nov. 2020: -2,38 %)					
Bestand	Zeitwert EUR	Stufe 1	Stufe 2	% des Nettovermögens	Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	16.972	0,11	
2.624	Procter & Gamble Co Com NPV	289.409		1,75	Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	1.952	0,01	
<b>Elektrizität: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					Société Générale	EUR	28.02.2022	16.683	0,10	
569	NRG Energy Inc Com USD0.01	14.962		0,09	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>35.607</b>	<b>0,22</b>	
<b>Lebensmittelprodukte: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(47.431)	(0,29)	
2.046	Hershey Co Com USD1.00	289.584		1,76	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(47.431)</b>	<b>(0,29)</b>	
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(11.824)</b>	<b>(0,07)</b>	
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>										
<b>Internet: 3,53 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>										
28	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	53.974		0,33	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>16.490.266</b>	<b>100,00</b>	
155	Amazon.com Inc Com USD0.01*	408.601		2,48	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>(741.507)</b>	<b>(4,50)</b>	
62	Booking Holdings Inc Com USD0.008	119.753		0,72	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			<b>741.067</b>	<b>4,50</b>	
1	Twitter Inc Com USD0.000005	48		0,00	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>16.489.826</b>	<b>100,00</b>	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.					
3.564	Cimarex Energy Co Class C Com USD0.01	197.490		1,20	** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources Net TR Index ab.					
1	EOG Resources Inc Com USD0.01	66		0,00	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 101.606.635.</b>					
<b>Einzelhandel: 2,24 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>										
9.149	ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001	80.217		0,49						
5.235	TJX Cos Inc Com USD1.00	289.185		1,75						
<b>Software: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>										
7.367	DarioHealth Corp Com NPV	98.034		0,60						
112	ServiceNow Inc Com USD0.001*	43.409		0,26						
<b>Transportdienstleistungen: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>										
1.412	Saia Inc Com USD0.001	265.804		1,61	<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>					
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					87,02
<b>Aktien - insgesamt</b>					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00
					Derivative Finanzinstrumente					0,19
					Sonstige Vermögenswerte					12,79
										<b>100,00</b>

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte.  
Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.224.438	1.749.186
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>2.224.438</b>	<b>1.749.186</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(36.803)	(47.750)
<b>Nettoertrag</b>		<b>2.187.635</b>	<b>1.701.436</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>2.187.635</b>	<b>1.701.436</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>2.187.635</b>	<b>1.701.436</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	24.268.090	22.828.703
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	230	192
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	10.707	7.215
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>24.279.027</b>	<b>22.836.110</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(77.481)	(217.419)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(13.266)	(10.883)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(90.747)</b>	<b>(228.302)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>24.188.280</b>	<b>22.607.808</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		22.607.808	28.357.642
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.187.635	1.701.436
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		79.393.583	36.969.572
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(80.000.746)	(32.458.541)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(607.163)</b>	<b>4.511.031</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>24.188.280</b>	<b>34.570.109</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		223.832.310	214.223.087
Kauf von Anlagen		(223.204.231)	(215.802.238)
Gezahlte Managementgebühren		(38.027)	(47.482)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>590.052</b>	<b>(1.626.633)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		79.393.583	36.969.572
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(80.000.746)	(35.377.684)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(607.163)</b>	<b>1.591.888</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(17.111)</b>	<b>(34.745)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		192	135
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		17.149	34.808
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>230</b>	<b>198</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Health Care Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Health Care Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Health Care Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			EUR
7.383,906796	3.276,15	3.243,39	(241.907,86)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			EUR
7.392,846280	3.058,57	3.027,98	(226.115,38)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.760	-	10.760
Antizipative Passiva	-	2.506	2.506
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	24.188.280	-	24.188.280
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>24.199.040</b>	<b>2.506</b>	<b>24.201.546</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	7.153	-	7.153
Antizipative Passiva	-	3.730	3.730
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	22.607.808	-	22.607.808
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>22.614.961</b>	<b>3.730</b>	<b>22.618.691</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	77.481	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	217.419	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	24.247.275	-	-
- Derivate	-	20.815	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>24.247.275</b>	<b>20.815</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	77.481	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>77.481</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	22.603.184	-	-
- Derivate	-	225.519	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>22.603.184</b>	<b>225.519</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	217.419	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>217.419</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	5.827.614	(2.273.515)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(2.766.575)	4.046.019
Nettowährungsgewinne	17.149	34.808
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(788.984)	(162.106)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(64.766)	103.980
	<b>2.224.438</b>	<b>1.749.186</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	36.803	47.750
	<b>36.803</b>	<b>47.750</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	230	192
	<b>230</b>	<b>192</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	10.707	7.215
	<b>10.707</b>	<b>7.215</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	2.506	3.730
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.760	7.153
	<b>13.266</b>	<b>10.883</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	76.480	97.134	97.134
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	260.485	338.517	127.074
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(260.459)	(359.171)	(111.382)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	76.506	76.480	112.826

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	24.188.280	22.607.808	34.570.109
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	316,1619	295,6042	306,4020

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 100,24 % (30. Nov. 2020: 99,98 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Österreich: 4,05 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Computer: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Eisen und Stahl: 2,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.754	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	166.619	0,69	
15.615	Voestalpine AG Class A Com NPV	577.130	2,39	Elektrizität: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Öl- und Gasgesellschaften: 1,66 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					1.964	Orsted A/S Com DKK10.00	243.687	1,01	
8.602	OMV AG Class A Com NPV	402.746	1,66	Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,09 %)					
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					2.035	Demant A/S Com DKK0.20	91.280	0,38	
Belgien: 1,83 % (30. Nov. 2020: 3,86 %)					Pharmazeutika: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					3.759	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	243.261	1,00	
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Transportdienstleistungen: 5,24 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)				
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,61 %)					112	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	242.453	1,00	
Medien: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					231	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	522.733	2,16	
11.212	Telenet Group Holding NV Com NPV	356.093	1,47	2.537	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	502.295	2,08		
Halbleiter: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
1.010	Melexis NV Com NPV	86.254	0,36						
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>2.339.048</b>				
					<b>9,67</b>				
Brasilien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Finnland: 18,02 % (30. Nov. 2020: 6,24 %)				
Getränke: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autoteile und Ausrüstung: 3,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
12.997	Ambev SA ADR NPV	36.780	0,15	25.536	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	827.366	3,42		
<b>Brasilien - insgesamt</b>					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
					Elektrizität: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Cayman-Inseln: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					16.657	Fortum Oyj Com EUR3.40	388.275	1,60	
Biotechnologie: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 4,21 % (30. Nov. 2020: 1,29 %)				
381	I-Mab ADR NPV	25.263	0,10	54.971	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	786.910	3,25		
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					7.442	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	231.893	0,96	
					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				
Dänemark: 9,67 % (30. Nov. 2020: 6,05 %)					Gesundheitsdienste: 3,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Banken: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					64.165	Terveystalo Oyj Com NPV	758.430	3,14	
15.874	Danske Bank A/S Com DKK10.00	241.184	1,00	Versicherungen: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					
1.823	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	16.815	0,07	9.971	Sampo Oyj Class A Com NPV	379.895	1,57		
1.415	Sydbank A/S Com DKK10.00	36.929	0,15						
Biotechnologie: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)									
96	Genmab A/S Com DKK1.00	31.792	0,13						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Eisen und Stahl: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Alternative Energien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)				
75.671	Outokumpu Oyj Com NPV		346.043	1,43	272	Nordex SE Com NPV	5.165	0,02	
Maschinenbau & Bergbau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
671	Metso Outotec Oyj Com NPV		6.510	0,03	Gesundheitsprodukte: 0,12 % (30. Nov. 2020: 3,47 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,73 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)					406	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	29.841	0,12	
2.676	Kone Oyj Class B Com NPV		176.991	0,73	Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 4,07 % (30. Nov. 2020: 2,70 %)				
1.428	Neste Oyj Com NPV		76.969	0,32	1.035	Allianz SE Com NPV	222.991	0,92	
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					3.132	Hannover Rueck SE Com NPV	448.189	1,85	
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					1.330	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	314.080	1,30	
Telekommunikation: 1,57 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)					Internet: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
89.213	Nokia Oyj Com NPV		378.977	1,57	689	Delivery Hero SE Com NPV	77.513	0,32	
Finnland - insgesamt			4.358.259	18,02	Eisen und Stahl: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Deutschland: 27,31 % (30. Nov. 2020: 29,14 %)					29.138	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	281.765	1,17	
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)				
Autohersteller: 2,27 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
2.403	Volkswagen AG Pref NPV		548.845	2,27	Sonstige Fertigung: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)					2.958	Siemens AG Com NPV	392.349	1,62	
Banken: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
7.335	Aareal Bank AG Class A Com NPV		152.421	0,63	Pharmazeutika: 6,65 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)				
Chemikalien: 3,58 % (30. Nov. 2020: 2,08 %)					17.948	Bayer AG Com NPV	923.963	3,82	
11.883	BASF SE Com NPV		792.121	3,27	4.636	Merck KGaA Com NPV	684.042	2,83	
1.798	Fuchs Petrolub SE Pref NPV		74.401	0,31	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
1.011	Sixt SE Pref NPV		76.128	0,31	Software: 0,25 % (30. Nov. 2020: 2,91 %)				
Computer: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					537	SAP SE Com NPV	60.960	0,25	
131	Bechtle AG Class A Com NPV		20.646	0,09	Telekommunikation: 3,41 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)				
Kosmetik/Körperpflege: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					48.320	Deutsche Telekom AG Com NPV	821.150	3,39	
2.542	Beiersdorf AG Class A Com NPV		246.167	1,02	186	Freenet AG Com NPV	4.181	0,02	
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,33 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)				
369	Hypoport SE Com NPV		167.452	0,69	1.410	Deutsche Post AG Com NPV	78.678	0,33	
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)					Deutschland - insgesamt			6.606.513	27,31
Elektronik: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
453	Sartorius AG Pref NPV		183.465	0,76					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Liechtenstein: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Norwegen: 2,74 % (30. Nov. 2020: 4,61 %)				
Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
341	Liechtensteinische Landesbank AG Com	CHF5.00	16.529	0,07	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
<b>Liechtenstein - insgesamt</b>			<b>16.529</b>	<b>0,07</b>	Versicherungen: 1,04 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				
Luxemburg: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					30.841	Storebrand ASA Com NOK5.00	253.119	1,04	
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					Bergbau: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					26.217	Elkem ASA Com NOK5.00	77.170	0,32	
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					61.994	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	333.632	1,38	
Öl- und Gasdienstleister: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,93 %)</b>				
486	Subsea 7 SA Com USD2.00		3.874	0,02	<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>663.921</b>	<b>2,74</b>
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>3.874</b>	<b>0,02</b>	Portugal: 2,15 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)				
Niederlande: 12,48 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)					Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)				
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Forstprodukte und Papier: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2.881	Altri SGPS SA Com EURO.13	16.494	0,07	
8.512	Kendrion NV Com EUR2.00		192.797	0,80	Öl- und Gasgesellschaften: 2,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					49.549	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	504.409	2,08	
2.552	Heineken NV Com EUR1.60		249.126	1,03	<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>520.903</b>	<b>2,15</b>
Chemikalien: 3,73 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Spanien: 0,12 % (30. Nov. 2020: 5,68 %)				
704	IMCD Group NV Com EURO.16		93.139	0,38	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,47 %)				
5.370	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		809.259	3,35	Computer: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					3.505	Indra Sistemas SA Com EURO.20	24.570	0,10	
10.746	Arcadis NV Com EURO.02		383.632	1,59	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,02 % (30. Nov. 2020: 2,78 %)				
5	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		371	0,00	55	Amadeus IT Group SA Com EURO.01	3.396	0,02	
10.100	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		238.613	0,99	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					<b>Spanien - insgesamt</b>			<b>27.966</b>	<b>0,12</b>
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Schweden: 6,89 % (30. Nov. 2020: 12,98 %)				
Halbleiter: 3,05 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)					Autohersteller: 0,07 % (30. Nov. 2020: 3,88 %)				
1.350	ASML Holding NV Com EURO.09		738.720	3,05	809	Volvo AB Class B Com SEK1.20	17.324	0,07	
Telekommunikation: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 1,25 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				
115.080	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		312.788	1,29	32.814	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	300.938	1,25	
<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>3.018.445</b>	<b>12,48</b>	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				
					Ingenieurwesen & Bau: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
					3.160	Skanska AB Class B Com NPV	72.685	0,30	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Biotechnologie: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					38	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	17.055	0,07	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)					Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)				
Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Elektronik: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)					70	ALSO Holding AG Com CHF1.00	17.506	0,07	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Alternative Energien: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					318.030	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	145.914	0,60	
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Lebensmittelprodukte: 1,71 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)				
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					82	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	153.472	0,63	
Sonstige Fertigung: 2,29 % (30. Nov. 2020: 2,45 %)					2.596	Nestle SA Com CHF0.10	261.349	1,08	
10.911	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	336.742	1,39		Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
10.313	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	217.074	0,90		72	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	17.024	0,07	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				
Pharmazeutika: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
755	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	10.422	0,04		9	Metall Zug AG Class B Com CHF25	16.452	0,07	
Immobilien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)					Versicherungen: 0,39 % (30. Nov. 2020: 2,74 %)				
802	Castellum AB Class A Com SEK0.50	16.960	0,07		217	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	17.051	0,07	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					225	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	76.856	0,32	
Telekommunikation: 2,87 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,32 % (30. Nov. 2020: 3,91 %)				
47.003	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	517.390	2,14		171	Bucher Industries AG Com CHF0.20	76.854	0,32	
16.316	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	176.960	0,73		Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,28 %)				
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					Pharmazeutika: 0,31 % (30. Nov. 2020: 3,03 %)				
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>1.666.495</b>	<b>6,89</b>	1.046	Novartis AG Com CHF0.50	75.074	0,31	
Schweiz: 7,08 % (30. Nov. 2020: 23,29 %)					Immobilien: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Werbung: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.352	Allreal Holding AG Com CHF50.00	227.712	0,94	
78	APG SGA SA Com CHF2.60	16.741	0,07						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
<b>Einzelhandel: 2,46 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>					<b>Internet: 3,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
3.001	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		299.257	1,24	35	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	67.468	0,28		
5.786	Dufry AG Com CHF5.00		295.301	1,22	83	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	163.710	0,68		
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)</b>					105	Amazon.com Inc Com USD0.01	276.794	1,14		
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					29	Booking Holdings Inc Com USD0.008	56.013	0,23		
<b>Schweiz - insgesamt</b>					1.713.618	<b>7,08</b>	879	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	236.334	0,98
<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					<b>Medien: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					-	-	966	Walt Disney Co Com USD0.01	141.149	0,59
<b>Vereinigte Staaten: 7,56 % (30. Nov. 2020: 3,25 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Landwirtschaft: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					
2.269	Philip Morris International Inc Com NPV		178.955	0,74	3.142	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	16.987	0,07		
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					
9.230	Titan International Inc Com NPV		70.132	0,29	1.253	ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001	10.986	0,05		
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
5.013	Lincoln Educational Services Corp Com NPV		31.776	0,13	1.819	Intel Corp Com USD0.001	84.980	0,35		
313	Moody's Corp Com USD0.01		85.850	0,36	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>					
805	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		171.199	0,71	<b>Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>					
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>					
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					1.827.438					
<b>Elektrizität: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7,56					
1.204	NRG Energy Inc Com USD0.01		31.660	0,13	<b>Aktien - insgesamt</b>					
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					24.247.275					
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					100,24					
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>										
<b>Versicherungen: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>										
330	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		78.121	0,32						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2019.

<b>Outperformance Swaps**: -0,23 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	20.815	0,09
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>20.815</b>	<b>0,09</b>
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(44.542)	(0,18)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(20.907)	(0,09)
Société Générale	EUR	28.02.2022	(12.032)	(0,05)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(77.481)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(56.666)</b>	<b>(0,23)</b>
			<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>24.190.609</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>230</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(2.559)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>24.188.280</b>	<b>100,00</b>
* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Health Care Net Total Return Index ab.				
Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 8.729.960.				
Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 15.471.468.				
			<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>	
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			99,87	
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0,00	
Derivative Finanzinstrumente			0,09	
Sonstige Vermögenswerte			0,04	
			<b>100,00</b>	

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.589.275	(3.868.374)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.589.275</b>	<b>(3.868.374)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(9.588)	(12.358)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.579.687</b>	<b>(3.880.732)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.579.687</b>	<b>(3.880.732)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.579.687</b>	<b>(3.868.372)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	6.650.480	5.862.009
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	58
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	3.367.792	1.068
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>10.018.272</b>	<b>5.863.135</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(11.298)	(10.616)
Überziehungskredite		(387.576)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(2.980.311)	(1.651)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(3.379.185)</b>	<b>(12.267)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>6.639.087</b>	<b>5.850.868</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		5.850.868	6.751.112
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.579.687	(3.880.732)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		149.542.782	148.791.785
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(150.334.250)	(131.687.398)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(791.468)</b>	<b>17.104.387</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>6.639.087</b>	<b>19.974.767</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		191.274.084	185.490.749
Kauf von Anlagen		(192.604.478)	(202.201.435)
Gezahlte Managementgebühren		(9.856)	(10.982)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1.340.250)</b>	<b>(16.721.668)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		149.027.806	148.381.975
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(148.081.228)	(131.687.398)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>946.578</b>	<b>16.694.577</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(393.672)</b>	<b>(27.091)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		58	145
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		6.038	27.073
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(387.576)</b>	<b>127</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Industrial Goods & Services Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
2.002,422549	3.315,69	3.282,53	(66.394,12)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
2.098,411132	2.788,52	2.760,63	(58.514,61)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Überziehungskredite	387.576	-	387.576
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	726.964	-	726.964
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	2.253.022	-	2.253.022
Antizipative Passiva	-	325	325
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	6.639.087	-	6.639.087
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>10.006.649</b>	<b>325</b>	<b>10.006.974</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.058	-	1.058
Antizipative Passiva	-	593	593
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.850.868	-	5.850.868
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>5.851.926</b>	<b>593</b>	<b>5.852.519</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis	1-3	Mehr als
	1 Monat	Monate	3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	11.298	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis	1-3	Mehr als
	1 Monat	Monate	3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	10.616	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	6.650.087	-	-
- Derivate	-	393	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.650.087</b>	<b>393</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	11.298	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>11.298</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	5.859.166	-	-
- Derivate	-	2.843	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.859.166</b>	<b>2.843</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	10.616	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>10.616</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.723.953	(1.157.484)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(122.493)	(2.714.916)
Nettowährungsgewinne	6.038	27.073
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(15.092)	138.703
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(3.131)	(161.750)
	<b>1.589.275</b>	<b>(3.868.374)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	9.588	12.358
	<b>9.588</b>	<b>12.358</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	(387.576)	58
	<b>(387.576)</b>	<b>58</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.852.816	1.068
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	514.976	-
	<b>3.367.792</b>	<b>1.068</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	325	593
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	726.964	1.058
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	2.253.022	-
	<b>2.980.311</b>	<b>1.651</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge vereinnahmt (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020 EUR	Berichtszeitra- um zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	21.710	26.256	26.256
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	504.717	1.193.606	669.021
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(505.678)	(1.198.152)	(602.152)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>20.749</b>	<b>21.710</b>	<b>93.125</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	6.639.087	5.850.868	19.974.767
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	319,9714	269,5011	214,4941

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR		
<b>Aktien: 100,16 % (30. Nov. 2020: 100,14 %)</b> <b>Österreich: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b> <b>Banken: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.243	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		24.201	0,37	1.955	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20	62.246	0,94	
<b>Elektrizität: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>120 Demant A/S Com DKK0.20</b>				
2.046	EVN AG Class A Com NPV		40.634	0,61	<b>Wohnungseinrichtungen: 1,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>28.517 Bang &amp; Olufsen A/S Com DKK10.00</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>64.835 0,98</b>				
<b>Belgien: 2,59 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)</b> <b>Getränke: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.026	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV		63.161	0,95	<b>Software: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)</b> <b>Medien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>6 SimCorp A/S Com DKK1.00</b>				
257	Telenet Group Holding NV Com NPV		8.162	0,13	<b>Transportdienstleistungen: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>				
<b>Privates Beteiligungskapital: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>17 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b>				
1.902	Gimv NV Com NPV		100.426	1,51	<b>52 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>171.749 2,59</b>				
<b>Britische Jungferninseln: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Internet: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
304	Despegar.com Corp Com NPV		3.635	0,05	<b>337.622 5,09</b>				
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>3.635 0,05</b>				
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)</b>					<b>Finnland: 12,31 % (30. Nov. 2020: 5,45 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>- -</b>				
<b>Dänemark: 5,09 % (30. Nov. 2020: 3,19 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b> <b>Banken: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>1.459 Nokian Renkaat Oyj Com NPV</b>				
31	Danske Bank A/S Com DKK10.00		471	0,01	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
1.468	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		13.540	0,20	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>				
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Elektrizität: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektrizität: 2,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
164	Orsted A/S Com DKK10.00		20.349	0,31	<b>6.949 Fortum Oyj Com EUR3.40</b>				
<b>16.555 Outokumpu Oyj Com NPV</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>				
<b>20.349 0,31</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 3,05 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				
<b>9.720 Stora Enso Oyj Com EUR1.70</b>					<b>9.720 2,10</b>				
<b>2.032 UPM-Kymmene Oyj Com NPV</b>					<b>3.116 Terveystalo Oyj Com NPV</b>				
<b>63.317 0,95</b>					<b>Eisen und Stahl: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b> <b>Gesundheitsdienste: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>16.555 1,14</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Maschinenbau & Bergbau: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)					Elektronik: 1,18 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)				
4.151	Metso Outotec Oyj Com NPV		40.273	0,61	194	Sartorius AG Pref NPV	78.570	1,18	
Maschinen - diversifiziert: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)					Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				
334	Kone Oyj Class B Com NPV		22.091	0,33	Lebensmittelprodukte: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Sonstige Fertigung: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					180	HelloFresh SE Com NPV	13.457	0,20	
1.968	Uponor Oyj Com NPV		48.334	0,73	Gesundheitsprodukte: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					637	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	46.820	0,71	
Verpackungen und Behälter: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
1.192	Huhtamaki Oyj Com NPV		45.773	0,69	Versicherungen: 6,74 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)					625	Allianz SE Com NPV	134.656	2,03	
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					97	Hannover Rueck SE Com NPV	13.881	0,21	
Telekommunikation: 2,06 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)					1.267	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	299.202	4,50	
321	Elisa Oyj Com NPV		15.492	0,24	Internet: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				
28.469	Nokia Oyj Com NPV		120.936	1,82	777	Delivery Hero SE Com NPV	87.412	1,32	
<b>Finland - insgesamt</b>			<b>817.147</b>	<b>12,31</b>	Eisen und Stahl: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Deutschland: 40,88 % (30. Nov. 2020: 24,42 %)					1.904	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	18.412	0,28	
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 3,68 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)				
1.157	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		244.127	3,68	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)				
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)					Sonstige Fertigung: 2,45 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				
Autohersteller: 5,72 % (30. Nov. 2020: 3,68 %)					1.224	Siemens AG Com NPV	162.351	2,45	
1.314	Daimler AG Com NPV		100.087	1,51	Pharmazeutika: 8,88 % (30. Nov. 2020: 2,83 %)				
1.224	Volkswagen AG Pref NPV		279.562	4,21	2.983	Bayer AG Com NPV	153.565	2,31	
Autoteile und Ausrüstung: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					1.435	Dermapharm Holding SE Com NPV	99.517	1,50	
716	JOST Werke AG Class A Com NPV		39.452	0,59	2.280	Merck KGaA Com NPV	336.414	5,07	
Chemikalien: 3,13 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				
1.571	BASF SE Com NPV		104.723	1,58	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)				
9.076	K+S AG Com NPV		103.012	1,55	Software: 2,42 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.418	SAP SE Com NPV	160.971	2,42	
185	Sixt SE Pref NPV		13.930	0,21	Telekommunikation: 2,40 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)				
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)					9.366	Deutsche Telekom AG Com NPV	159.166	2,40	
Kosmetik/Körperpflege: 0,61 % (30. Nov. 2020: 2,85 %)					Transportdienstleistungen: 0,36 % (30. Nov. 2020: 3,32 %)				
421	Beiersdorf AG Class A Com NPV		40.770	0,61	429	Deutsche Post AG Com NPV	23.938	0,36	
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)					<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>2.713.995</b>	<b>40,88</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Jersey: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Norwegen: 2,04 % (30. Nov. 2020: 4,41 %)				
Software: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.308	Clarivate PLC Com USD0.01		32.137	0,48	87	Salmar ASA Com NOK0.25	5.254	0,08	
<b>Jersey - insgesamt</b>			<b>32.137</b>	<b>0,48</b>	Versicherungen: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Luxemburg: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					4.975	Storebrand ASA Com NOK5.00	40.831	0,61	
Öl- und Gasdienstleister: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 0,40 % (30. Nov. 2020: 4,41 %)				
7.555	Subsea 7 SA Com USD2.00		60.223	0,91	4.993	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	26.871	0,40	
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>60.223</b>	<b>0,91</b>	Öl- und Gasgesellschaften: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Niederlande: 8,45 % (30. Nov. 2020: 11,51 %)					3.554	Equinor ASA Com NOK2.50	62.774	0,95	
Getränke: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)					<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>135.730</b>	<b>2,04</b>
207	Heineken NV Com EUR1.60		20.207	0,30	Portugal: 3,37 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Biotechnologie: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					Lebensmittelprodukte: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
30	Argenx SE Com NPV		6.771	0,10	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00			8.200	0,12
Chemikalien: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					518	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	25.785	0,39	
83	IMCD Group NV Com EURO.16		10.981	0,16	Forstprodukte und Papier: 1,79 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
18	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		2.713	0,04	20.764	Altri SGPS SA Com EURO.13	118.874	1,79	
53	OCI NV Com EURO.02		1.105	0,02	Öl- und Gasgesellschaften: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					6.988	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	71.138	1,07	
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,51 %)					<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>223.997</b>	<b>3,37</b>
Lebensmittelprodukte: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)					Südafrika: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		74	0,00	Bergbau: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
2.671	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		63.102	0,95	2.260	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	43.938	0,66	
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)					<b>Südafrika - insgesamt</b>			<b>43.938</b>	<b>0,66</b>
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,61 %)					Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				
Maschinen - diversifiziert: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
5.091	CNH Industrial NV Com EURO.01		71.453	1,08	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)				
Pipelines: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)					<b>Spanien - insgesamt</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
2.591	Koninklijke Vopak NV Com EURO.50		100.220	1,51	Schweden: 8,08 % (30. Nov. 2020: 9,08 %)				
Halbleiter: 3,22 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)					Autohersteller: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				
390	ASML Holding NV Com EURO.09		213.408	3,22	746	Volvo AB Class B Com SEK1.20	15.974	0,24	
Telekommunikation: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				
26.196	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		71.201	1,07	3.872	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	40.502	0,61	
<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>561.235</b>	<b>8,45</b>	2.592	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	23.771	0,36	
					991	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	14.572	0,22	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweiz: 8,32 % (30. Nov. 2020: 21,53 %)				
3.174	Avanza Bank Holding Com NPV		88.253	1,33	117	APG SGA SA Com CHF2.60	25.111	0,38	Werbung: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)
Ingenieurwesen & Bau: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)				
3.722	Skanska AB Class B Com NPV		85.612	1,29	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)					Chemikalien: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)					11	Givaudan SA Com CHF10.00	40.145	0,60	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)
Gesundheitsprodukte: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)					6	SGS SA Com CHF1.00	15.295	0,23	Alternative Energien: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)
1.409	Getinge AB Class B Com SEK0.50		40.720	0,61	305.639 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05				
4.545	Lifco AB Class B Com SEK0.20		82.441	1,24	Lebensmittelprodukte: 0,17 % (30. Nov. 2020: 5,53 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					115	Nestle SA Com CHF0.10	11.578	0,17	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)
Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)					16	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	3.783	0,06	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)					Versicherungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)				
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)					40	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	13.663	0,21	Maschinen - diversifiziert: 0,22 % (30. Nov. 2020: 7,51 %)
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)					247	Bobst Group SA Com CHF1.00	14.343	0,22	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)
Maschinenbau & Bergbau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					70	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	13.687	0,21	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)
238	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		3.882	0,06	Pharmazeutika: 1,88 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					865	Novartis AG Com CHF0.50	62.083	0,94	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					220	Roche Holding AG Com NPV	62.563	0,94	Einzelhandel: 2,25 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)
Sonstige Fertigung: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					894	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	89.149	1,34	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)
29	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		895	0,01	447	Dufry AG Com CHF5.00	22.814	0,34	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)
694	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		14.608	0,22	Pharmazeutika: 1,88 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)				
Pharmazeutika: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
757	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		10.450	0,16	Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
778	Castellum AB Class A Com SEK0.50		16.452	0,25	Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
1.249	Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10		14.537	0,22	Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
Telekommunikation: 1,26 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
5.857	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		64.471	0,97	Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
1.779	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		19.295	0,29	Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					Immobilien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>536.435</b>	<b>8,08</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
49	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		14.518	0,22
42	Swatch Group AG Com CHF0.45		2.381	0,04
111	Valora Holding AG Com CHF1.00		20.896	0,31
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>552.238</b>	<b>8,32</b>
Vereinigte Staaten: 5,95 % (30. Nov. 2020: 16,04 %)				
Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,90 %)				
907	Quanta Services Inc Com USD0.00001		70.733	1,06
Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)				
Elektrizität: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
3.365	AES Corp/VA Com USD0.01		69.934	1,05
Versicherungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
5	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		1.184	0,02
Internet: 2,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
11	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		21.204	0,32
33	Amazon.com Inc Com USD0.01		86.992	1,31
3	Booking Holdings Inc Com USD0.008		5.795	0,09
81	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		21.778	0,33
1	Twitter Inc Com USD0.000005		48	0,00
Medien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
23	Walt Disney Co Com USD0.01		3.361	0,05
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,78 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				
1.299	Cimarex Energy Co Class C Com USD0.01		71.981	1,08
Einzelhandel: 0,56 % (30. Nov. 2020: 2,72 %)				
2.968	ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001		26.023	0,39
474	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		11.095	0,17
Halbleiter: 0,08 % (30. Nov. 2020: 2,80 %)				
77	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		5.043	0,08
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)				
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>395.171</b>	<b>5,95</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>6.650.087</b>	<b>100,16</b>

  

Outperformance Swaps**: -0,16 % (30. Nov. 2020: -0,13 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Société Générale	EUR	28.02.2022	393	0,01
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>393</b>	<b>0,01</b>
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(10.111)	(0,15)
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(804)	(0,01)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(383)	(0,01)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(11.298)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(10.905)</b>	<b>(0,16)</b>

  

			Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>6.639.182</b>	<b>100,00</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>(387.576)</b>	<b>(5,84)</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			<b>387.481</b>	<b>5,84</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>6.639.087</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods and Services Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 1.534.755.  
Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 5.115.160.

  

			% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			66,38
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			0,00
Derivative Finanzinstrumente			0,00
Sonstige Vermögenswerte			33,62
			<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	34.195.944	7.882.014
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>34.195.944</b>	<b>7.882.014</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(396.936)	(165.414)
<b>Nettoertrag</b>		<b>33.799.008</b>	<b>7.716.600</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>33.799.008</b>	<b>7.716.600</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden <b>Nettovermögens</b>		<b>33.799.008</b>	<b>7.716.600</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	95.050.120	16.420.174
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	228
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	1.033.869	6.578.453
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>96.083.989</b>	<b>22.998.855</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(52.163)	(53.185)
Überziehungskredite		(1.029.858)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(30.785)	(6.582.761)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(1.112.806)</b>	<b>(6.635.946)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>94.971.183</b>	<b>16.362.909</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>16.362.909</b>	<b>258.876.700</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		33.799.008	7.716.600
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		404.709.359	8.004.071
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(359.900.093)	(256.861.532)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>44.809.266</b>	<b>(248.857.461)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>94.971.183</b>	<b>17.735.839</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		7.348.622.766	1.647.833.786
Kauf von Anlagen		(7.394.219.752)	(1.398.679.863)
Gezahlte Managementgebühren		(374.262)	(198.378)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(45.971.248)</b>	<b>248.955.545</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		404.709.359	8.004.071
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(359.900.093)	(256.861.532)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>44.809.266</b>	<b>(248.857.461)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(1.161.982)</b>	<b>98.084</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		228	178
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		131.896	(98.162)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(1.029.858)</b>	<b>100</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Insurance Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Insurance Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Insurance Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- index stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
76.733,284646	1.238,03	1.225,65	(949.981,08)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- index stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
15.088,277381	1.084,76	1.073,91	(163.671,60)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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.

	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Überziehungskredite	1.029.858	-	1.029.858
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	3.860	-	3.860
Antizipative Passiva	-	26.925	26.925
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen	94.971.183	-	94.971.183
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>96.004.901</b>	<b>26.925</b>	<b>96.031.826</b>
<b>Zum 30. November 2020</b>			
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	6.578.510	-	6.578.510
Antizipative Passiva	-	4.251	4.251
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen	16.362.909	-	16.362.909
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>22.941.419</b>	<b>4.251</b>	<b>22.945.670</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	52.163	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	53.185	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	94.900.248	-	-
- Derivate	-	149.872	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>94.900.248</b>	<b>149.872</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	52.163	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>52.163</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	16.420.026	-	-
- Derivate	-	148	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>16.420.026</b>	<b>148</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	53.185	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>53.185</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	54.676.789	15.321.678
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(21.037.893)	(3.668.158)
Nettowährungsgewinne/(-verluste)	131.896	(98.162)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen	274.406	(2.942.678)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	150.746	(730.666)
	<b>34.195.944</b>	<b>7.882.014</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum m zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum m zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	396.936	165.414
	<b>396.936</b>	<b>165.414</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	(1.029.858)	228
	<b>(1.029.858)</b>	<b>228</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.033.869	6.578.453
	<b>1.033.869</b>	<b>6.578.453</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	26.925	4.251
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	3.860	6.578.510
	<b>30.785</b>	<b>6.582.761</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	156.080	2.216.741	2.216.741
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	3.690.549	92.229	86.229
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(3.051.704)	(2.152.890)	(2.099.169)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>794.925</b>	<b>156.080</b>	<b>203.801</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	94.971.183	16.362.909	17.735.839
--------------------------------------	------------	------------	------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

#### je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	119,4719	104,8367	87,0253
--------------------------------------	----------	----------	---------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten:

	Kontrahent	Bestand	Zeitwert EUR
Philip Morris International Inc	Goldman Sachs International	(7.968)	(768.354)
Com NPV			<b>(768.354)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				% des Nettovermögens							
Bestand	Zeitwert	EUR	Stufe 1	Nettovermögen	Bestand	Zeitwert	EUR	Stufe 1	Nettovermögen	Bestand	Zeitwert	EUR	Stufe 1	Nettovermögen			
Aktionen: 99,93 % (30. Nov. 2020: 100,35 %)					Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)												
Argentinien: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)												
Öl- und Gasgesellschaften: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Kanada - insgesamt									-			
42.977	YPF SA ADR NPV	165.208		0,17	Cayman-Inseln: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)												
Argentinien - insgesamt					Biotechnologie: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)												
Österreich: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)					2.176	Hutchmed China Ltd ADR NPV	52.947		0,06	Cayman-Inseln - insgesamt					52.947 0,06		
Banken: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Dänemark: 0,88 % (30. Nov. 2020: 2,97 %)												
1.105	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	21.514		0,02	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)												
Elektrizität: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)												
694	EVN AG Class A Com NPV	13.783		0,02	25.669	Danske Bank A/S Com DKK10.00	390.006		0,41	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)							
Eisen und Stahl: 1,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektrizität: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)												
49.675	Voestalpine AG Class A Com NPV	1.835.988		1,93	169	Orsted A/S Com DKK10.00	20.969		0,02	Gesundheitsprodukte: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)												
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Pharmazeutika: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)												
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					3.021 Coloplast A/S Class B Com DKK1.00					390.191		0,41					
Österreich - insgesamt					1.871.285		1,97	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20					20.385		0,02		
Belgien: 1,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)												
Medien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					72 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00					14.255		0,02					
1.531	Telenet Group Holding NV Com NPV	48.624		0,05	Dänemark - insgesamt					835.806		0,88					
Privates Beteiligungskapital: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Finnland: 17,30 % (30. Nov. 2020: 1,97 %)												
5.877	Gimv NV Com NPV	310.306		0,33	Autoteile und Ausrüstung: 1,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)												
Halbleiter: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					55.978 Nokian Renkaat Oyj Com NPV					1.813.687		1,91					
13.302	Melexis NV Com NPV	1.135.991		1,20	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)												
Belgien - insgesamt					1.494.921		1,58	Elektrizität: 4,10 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)									
Brasilien: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					167.115 Fortum Oyj Com EUR3.40					3.895.451		4,10					
Getränke: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)												
105.478	Ambev SA ADR NPV	298.494		0,32	127.756 Stora Enso Oyj Com EUR1.70					1.828.827		1,93					
Brasilien - insgesamt					298.494		0,32	1.213 UPM-Kymmene Oyj Com NPV					37.797		0,04		
Britische Jungferninseln: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)												
Gesundheitsprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.339 Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00					87.394		0,09					
Britische Jungferninseln - insgesamt					87.394		0,09										

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	EUR		
<b>Eigenheimbau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Chemikalien: 3,84 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>				
1.470	YIT Oyj Com NPV		7.453	0,01	27.309	BASF SE Com NPV	1.820.418	1,92	
<b>Versicherungen: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>				
33.126	Sampo Oyj Class A Com NPV		1.262.101	1,33	44.057	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	1.823.079	1,92	
<b>Eisen und Stahl: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>				
200.522	Outokumpu Oyj Com NPV		916.987	0,97	18.396	Beiersdorf AG Class A Com NPV	1.781.469	1,88	
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
191	Metso Outotec Oyj Com NPV		1.853	0,00	<b>Elektronik: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 2,34 %)</b>				
17.868	Kone Oyj Class B Com NPV		1.181.790	1,24	4.021	Sartorius AG Pref NPV	1.628.505	1,71	
<b>Sonstige Fertigung: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>583 Nordex SE Com NPV</b>				
17.499	Uponor Oyj Com NPV		429.775	0,45	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
33.240	Neste Oyj Com NPV		1.791.636	1,89	12.628	HelloFresh SE Com NPV	944.069	0,99	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)</b>				
4.064	Huhtamaki Oyj Com NPV		156.058	0,16	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
<b>Telekommunikation: 2,86 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Versicherungen: 2,14 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)</b>				
31.133	Elisa Oyj Com NPV		1.502.479	1,58	156	Allianz SE Com NPV	33.610	0,03	
285.905	Nokia Oyj Com NPV		1.214.524	1,28	1.304	Hannover Rueck SE Com NPV	186.603	0,20	
<b>Transportdienstleistungen: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>7.673 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV</b>				
8.481	Cargotec Oyj Class B Com NPV		391.313	0,41	<b>Internet: 7,56 % (30. Nov. 2020: 3,00 %)</b>				
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>63.792 Delivery Hero SE Com NPV</b>				
			<b>16.431.731</b>	<b>17,30</b>	<b>Eisen und Stahl: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Deutschland: 35,87 % (30. Nov. 2020: 26,22 %)</b>					<b>90.805 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>				
8.786	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		1.853.846	1,95	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 2,58 % (30. Nov. 2020: 2,93 %)</b>				
<b>Autohersteller: 3,90 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>					<b>18.462 Siemens AG Com NPV</b>				
23.869	Daimler AG Com NPV		1.818.101	1,91	<b>Pharmazeutika: 3,75 % (30. Nov. 2020: 6,17 %)</b>				
8.267	Volkswagen AG Pref NPV		1.888.183	1,99	33.940	Bayer AG Com NPV	1.747.231	1,84	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,22 %)</b>					<b>12.277 Merck KGaA Com NPV</b>				
<b>Banken: 1,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>				
189.124	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV		1.843.959	1,94	<b>2 Hornbach Holding AG &amp; Co KGaA Com NPV</b>				
					<b>182</b>				
					<b>0,00</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand					Bestand				
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Mexiko: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Software: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)					Getränke: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
6.116	SAP SE Com NPV		694.288	0,73	130	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV	8.719	0,01	
	Telekommunikation: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					<b>Mexiko - insgesamt</b>	<b>8.719</b>	<b>0,01</b>	
2.158	Deutsche Telekom AG Com NPV		36.673	0,04					
	Transportdienstleistungen: 1,93 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					<b>Niederlande: 5,36 % (30. Nov. 2020: 8,67 %)</b>			
32.804	Deutsche Post AG Com NPV		1.830.463	1,93		Getränke: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			
	<b>Deutschland - insgesamt</b>		<b>34.068.685</b>	<b>35,87</b>	4.031	Heineken NV Com EUR1.60	393.506	0,41	
						Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)			
	Irland: 0,72 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)				42	Argenx SE Com NPV	9.480	0,01	
	Baustoffe: 0,72 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)					Chemikalien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			
12.602	Johnson Controls International plc Com USD0.01		685.836	0,72	136	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	20.495	0,02	
	<b>Irland - insgesamt</b>		<b>685.836</b>	<b>0,72</b>	900	OCI NV Com EUR0.02	18.774	0,02	
						Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)			
	Israel: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,31 %)			
	Biotechnologie: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)			
9.358	Gamida Cell Ltd Com USD0.10		49.674	0,05	669	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	15.805	0,02	
	Computer: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)			
6.076	Stratasys Ltd Com ILS0.01		114.746	0,12		Öl- und Gasdienstleister: 0,70 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)			
	Internet: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				47.247	SBM Offshore NV Com EURO.25	667.836	0,70	
3.123	Wix.com Ltd Com ILS0.01		663.757	0,70		Pharmazeutika: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)				815	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	4.159	0,00	
	<b>Israel - insgesamt</b>		<b>828.177</b>	<b>0,87</b>	1.486	UniQure NV Com EURO.05	42.211	0,05	
						Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)			
	Jersey: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Halbleiter: 4,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				7.129	ASML Holding NV Com EURO.09	3.900.989	4,11	
82	Clarivate PLC Com USD0.01		2.015	0,00		Telekommunikation: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	<b>Jersey - insgesamt</b>		<b>2.015</b>	<b>0,00</b>	7.078	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	19.238	0,02	
						Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)			
	Luxemburg: 0,24 % (30. Nov. 2020: 6,09 %)					<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>5.092.493</b>	<b>5,36</b>	
	Landwirtschaft: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)								
26.457	Adecoagro SA Com USD1.50		230.023	0,24		Norwegen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 3,75 %)			
	Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,23 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)			
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)					Lebensmittelprodukte: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>230.023</b>	<b>0,24</b>	337	Salmar ASA Com NOK0.25	20.349	0,02	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Versicherungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
916	Storebrand ASA Com NOK5.00		7.518	0,01	422	Epiroc AB Class B Com SEK0.41	6.882	0,01	
Bergbau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 2,83 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
4.039	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		21.737	0,02	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
462	Equinor ASA Com NOK2.50		8.160	0,01	26.363	SKF AB Class B Com SEK2.50	582.206	0,61	
Norwegen - insgesamt			57.764	0,06	Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				
Portugal: 1,82 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					146	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	4.506	0,01	
Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					186	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	3.915	0,00	
13.342	Sonae SGPS SA Com EUR1.00		10.453	0,01	Immobilien: 0,46 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)				
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					19.617	Castellum AB Class A Com SEK0.50	414.845	0,44	
Öl- und Gasgesellschaften: 1,81 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					420	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	21.840	0,02	
168.699	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		1.717.356	1,81	Telekommunikation: 1,89 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
Portugal - insgesamt			1.727.809	1,82	161.055	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	1.772.828	1,87	
Südafrika: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.900	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	20.607	0,02	
Bergbau: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweden - insgesamt			3.306.806	3,48
28.743	Gold Fields Ltd ADR NPV		284.691	0,30	Schweiz: 18,01 % (30. Nov. 2020: 20,10 %)				
Südafrika - insgesamt			284.691	0,30	Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)				
Schweden: 3,48 % (30. Nov. 2020: 9,22 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				
Autohersteller: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Biotechnologie: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
19.168	Volvo AB Class B Com SEK1.20		410.454	0,43	895	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	401.679	0,42	
Banken: 0,04 % (30. Nov. 2020: 3,07 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)				
4.416	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		40.499	0,04	Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)					872	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	1.084.062	1,14	
Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)					Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)					Alternative Energien: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)				
938	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		20.225	0,02	6.700	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	402.150	0,42	
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)									
249	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50		7.999	0,01					
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)									
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)									
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Lebensmittelprodukte: 2,35 % (30. Nov. 2020: 6,52 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten: 10,32 % (30. Nov. 2020: 15,77 %)</b>				
982	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	1.837.917	1,94		<b>Werbung: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3.875	Nestle SA Com CHF0.10	390.111	0,41	34.900	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Com NPV	68.221	0,07		
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Landwirtschaft: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.682	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	397.712	0,42	20.922	Philip Morris International Inc Com NPV*	1.650.111	1,74		
<b>Gesundheitsprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
100	Sonova Holding AG Com CHF0.05	29.084	0,03	6.604	Superior Industries International Inc Com NPV	37.810	0,04		
<b>Versicherungen: 5,61 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>				
22.709	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	1.784.353	1,88	<b>Biotechnologie: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					
10.375	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.543.911	3,73	1.476	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	213.134	0,23		
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,56 % (30. Nov. 2020: 4,66 %)</b>					754	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	87.564	0,09	
1.184	Bucher Industries AG Com CHF0.20	532.137	0,56	11.961	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	179.711	0,19		
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>					<b>Baustoffe: 1,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4.498	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	1.129.009	1,19	10.841	Eagle Materials Inc Com USD0.01	1.301.292	1,37		
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 3,66 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)</b>					6.032	Lincoln Educational Services Corp Com NPV	38.235	0,04	
23.827	Novartis AG Com CHF0.50	1.710.116	1,80	1.587	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001	6.464	0,01		
6.206	Roche Holding AG Com NPV	1.764.854	1,86	99	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	21.054	0,02		
<b>Immobilien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
24	Allreal Holding AG Com CHF50.00	4.042	0,01	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					
<b>Einzelhandel: 2,20 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>					<b>Elektrizität: 2,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
16.547	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	1.650.050	1,74	62.206	FirstEnergy Corp Com USD0.10	1.928.785	2,03		
8.668	Dufry AG Com CHF5.00	442.390	0,46	<b>Elektronik: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Schweiz - insgesamt</b>					9.462	Rekor Systems Inc Com USD0.0001	86.986	0,09	
		<b>17.103.577</b>	<b>18,01</b>	<b>Unterhaltung: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich: 0,50 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)</b>					7.647	Live Nation Entertainment Inc Class I Com USD0.01	563.588	0,59	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>				
966	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	18.061	0,02	<b>Gesundheitsprodukte: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Bergbau: 0,48 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)</b>					167	Quidel Corp Com USD0.001	16.132	0,02	
9.097	BHP Group PLC ADR NPV	452.004	0,48						
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>									
		<b>470.065</b>	<b>0,50</b>						

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Outperformance Swaps**: 0,10 % (30. Nov. 2020: -0,33 %)				
				Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Gesundheitsdienste: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
14.281 Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01		78.726	0,08	Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	144.013	0,15
4.817 Neuronetics Inc Com USD0.01		53.463	0,06	Société Générale	EUR	28.02.2022	5.859	0,01
<b>Versicherungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 3,35 %)</b>								
91 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		21.543	0,02	J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(52.073)	(0,06)
<b>Internet: 1,12 % (30. Nov. 2020: 3,31 %)</b>								
2 Alphabet Inc Class C Com USD0.001		3.945	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(90)	0,00
7 Amazon.com Inc Com USD0.01		18.453	0,02	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				
10 Booking Holdings Inc Com USD0.008		19.315	0,02	<b>149.872</b>				
28.879 Tripadvisor Inc Com USD0.001		1.026.289	1,08	<b>(52.163)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>								
2.234 Flowserve Corp Com USD1.25		77.454	0,08	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				
<b>Medien: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
9.678 News Corp Class B Com NPV		203.352	0,22	<b>97.709</b>				
145 Walt Disney Co Com USD0.01		21.187	0,02	<b>0,10</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>								
6.010 Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		109.322	0,12	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>				
1.084 Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		5.861	0,01	<b>94.997.957</b>				
328 Mirati Therapeutics Inc Com NPV		42.427	0,04	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>				
5.481 TFF Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		47.563	0,05	<b>(1.029.858)</b>				
<b>Einzelhandel: 1,17 % (30. Nov. 2020: 4,17 %)</b>								
29.889 Tapestry Inc Com USD0.01		1.097.384	1,16	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>				
499 TravelCenters of America Inc Com USD0.001		11.681	0,01	<b>1.003.084</b>				
<b>Halbleiter: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
16.241 Intel Corp Com USD0.001		758.750	0,80	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>								
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,23 %)</b>								
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>9.795.802</b>	<b>10,32</b>	<b>52.718.348</b>				
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>94.900.248</b>	<b>99,93</b>	<b>41.736.082</b>				

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	615.231	797.726
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>615.231</b>	<b>797.726</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(11.505)	(8.640)
<b>Nettoertrag</b>		<b>603.726</b>	<b>789.086</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>603.726</b>	<b>789.086</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>603.726</b>	<b>789.086</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	3.777.035	10.063.129
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	201	191
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	8.968.601	573.663
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>12.745.837</b>	<b>10.636.983</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(15.357)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(8.969.265)	(5.484.945)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(8.969.265)</b>	<b>(5.500.302)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>3.776.572</b>	<b>5.136.681</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		5.136.681	6.820.914
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		603.726	789.086
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		104.796.378	21.620.644
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(106.760.213)	(25.756.922)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(1.963.835)</b>	<b>(4.136.278)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>3.776.572</b>	<b>3.473.722</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		154.839.813	72.275.811
Kauf von Anlagen		(156.119.731)	(70.693.550)
Gezahlte Managementgebühren		(12.050)	(8.534)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1.291.968)</b>	<b>1.573.727</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		104.796.378	21.620.644
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(103.514.192)	(23.198.435)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>1.282.186</b>	<b>(1.577.791)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(9.782)</b>	<b>(4.064)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		191	215
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		9.792	4.022
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>201</b>	<b>173</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Technology Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Technology Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Technology Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
3.066,701008	1.231,64	1.219,32	(37.770,72)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
9.457,400066	1.062,45	1.051,83	(100.480,15)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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.

	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Verbindlichkeiten aus			
Kassageschäften	692	-	692
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	811.763	-	811.763
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	8.156.310	-	8.156.310
Antizipative Passiva	-	500	500
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.776.572	-	3.776.572
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>12.745.337</b>	<b>500</b>	<b>12.745.837</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	573.611	-	573.611
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	4.910.289	-	4.910.289
Antizipative Passiva	-	1.045	1.045
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.136.681	-	5.136.681
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>10.620.581</b>	<b>1.045</b>	<b>10.621.626</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis am erwarteten Abwicklungstag statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	15.357	-	-
<b>Zum 30. November 2020</b>	<b>7 Tage bis 1 Monat</b>	<b>1-3 Monate</b>	<b>Mehr als 3 Monate</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	15.357	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	3.748.569	-	-
- Derivate	-	28.466	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.748.569</b>	<b>28.466</b>	<b>-</b>
<b>Zum 30. November 2020</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	10.061.490	-	-
- Derivate	-	1.639	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.061.490</b>	<b>1.639</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	15.357	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>15.357</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	1.928.925	607.306
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(812.616)	133.764
Nettowährungsgewinne	11.848	4.022
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(555.110)	5.811
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	42.184	46.823
	<b>615.231</b>	<b>797.726</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	11.505	8.640
	<b>11.505</b>	<b>8.640</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	201	191
	<b>201</b>	<b>191</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	8.965.854	573.663
Forderungen aus Kassageschäften	2.747	-
	<b>8.968.601</b>	<b>573.663</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	500	1.045
Forderungen aus Kassageschäften	692	-
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	811.763	573.611
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	8.156.310	4.910.289
	<b>8.969.265</b>	<b>5.484.945</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (30. November 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	50.030	77.710	77.710
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	932.284	956.280	283.401
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(950.537)	(983.960)	(321.737)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>31.777</b>	<b>50.030</b>	<b>39.374</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	3.776.572	5.136.681	3.473.722
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	118,8461	102,6720	88,2238

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 99,26 % (30. Nov. 2020: 195,88 %)</b> <b>Österreich: 0,45 % (30. Nov. 2020: 27,15 %)</b> <b>Banken: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
60	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		1.168	0,03	559	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	36.175	0,96	
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,23 %)</b> <b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,70 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,42 % (30. Nov. 2020: 7,60 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 3,47 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				
423	Voestalpine AG Class A Com NPV		15.634	0,42	34	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	76.939	2,04	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,62 %)</b>					<b>DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>16.802</b>					<b>230.718</b>				
<b>0,45</b>					<b>6,11</b>				
<b>Belgien: 1,91 % (30. Nov. 2020: 9,72 %)</b> <b>Getränke: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 8,57 % (30. Nov. 2020: 16,28 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
335	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV		20.623	0,54	694	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	22.485	0,59	
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 9,17 %)</b> <b>Medien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Elektrizität: 1,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
662	Telenet Group Holding NV Com NPV		21.025	0,56	2.931	Fortum Oyj Com EUR3.40	68.322	1,81	
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b> <b>Halbleiter: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 4,03 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>				
120	Melexis NV Com NPV		10.248	0,27	3.113	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	44.798	1,19	
<b>Transportdienstleistungen: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>6.070 Stora Enso Oyj Com EUR1.70</b> <b>653 UPM-Kymmene Oyj Com NPV</b>				
1.874	Bpost SA Com NPV		20.333	0,54	2.404	Terveystalo Oyj Com NPV	28.415	0,75	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>72.229</b>					<b>259 Sampo Oyj Class A Com NPV</b>				
<b>1,91</b>					<b>9.868</b>				
					<b>0,26</b>				
<b>Dänemark: 6,11 % (30. Nov. 2020: 4,31 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b> <b>Banken: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,86 % (30. Nov. 2020: 7,64 %)</b>				
402	Danske Bank A/S Com DKK10.00		6.108	0,16	3.333	Metso Outotec Oyj Com NPV	32.337	0,86	
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b> <b>Elektrizität: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b> <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>				
165	Orsted A/S Com DKK10.00		20.473	0,54	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,27 % (30. Nov. 2020: 7,66 %)</b>				
<b>Alternative Energien: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>					<b>2.391 Nokia Oyj Com NPV</b>				
<b>1.155</b>					<b>Finland - insgesamt</b>				
<b>36.774</b>					<b>323.622</b>				
<b>0,98</b>					<b>8,57</b>				
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b> <b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Deutschland: 37,22 % (30. Nov. 2020: 38,56 %)					Eisen und Stahl: 2,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 1,66 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					2.382	Salzgitter AG Class A Com NPV	63.647	1,69	
297	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		62.667	1,66	1.794	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	17.348	0,46	
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Autohersteller: 5,52 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)					Maschinen - diversifiziert: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)				
733	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00		63.551	1,68	281	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	45.578	1,21	
827	Daimler AG Com NPV		62.993	1,67	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				
358	Volkswagen AG Pref NPV		81.767	2,17	Sonstige Fertigung: 2,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,02 %)					624	Siemens AG Com NPV	82.767	2,19	
Chemikalien: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
739	BASF SE Com NPV		49.262	1,30	Pharmazeutika: 7,42 % (30. Nov. 2020: 8,44 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 2,40 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					1.587	Bayer AG Com NPV	81.699	2,16	
1.204	Sixt SE Pref NPV		90.661	2,40	904	Dermapharm Holding SE Com NPV	62.692	1,66	
Computer: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					920	Merck KGaA Com NPV	135.746	3,60	
22	Bechtle AG Class A Com NPV		3.467	0,09	Einzelhandel: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)				
Kosmetik/Körperpflege: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					242	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	21.986	0,58	
211	Beiersdorf AG Class A Com NPV		20.433	0,54	Halbleiter: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)					1.291	Elmos Semiconductor SE Com NPV	45.831	1,21	
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					813	SAP SE Com NPV	92.292	2,44	
Elektronik: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Telekommunikation: 1,15 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)				
111	Sartorius AG Pref NPV		44.955	1,19	1.212	Deutsche Telekom AG Com NPV	20.597	0,54	
Alternative Energien: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					1.018	Freenet AG Com NPV	22.884	0,61	
892	Nordex SE Com NPV		16.939	0,45	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 8,10 %)					<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>1.405.624</b>	<b>37,22</b>
Gesundheitsprodukte: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)					Indien: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
468	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV		34.398	0,91	Bergbau: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					2.777	Vedanta Ltd ADR NPV	33.683	0,89	
Versicherungen: 2,96 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)					<b>Indien - insgesamt</b>			<b>33.683</b>	<b>0,89</b>
96	Allianz SE Com NPV		20.683	0,55	Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 11,53 %)				
385	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		90.918	2,41	Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)				
Internet: 1,85 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)									
621	Delivery Hero SE Com NPV		69.863	1,85					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 8,12 %)				Portugal: 2,86 % (30. Nov. 2020: 6,95 %)		
	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,72 %)				Lebensmittelprodukte: 1,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	-	-	3.989	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	63.146	1,67
	Niederlande: 12,35 % (30. Nov. 2020: 26,49 %)				Forstprodukte und Papier: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			7.832	Altri SGPS SA Com EURO.13	44.838	1,19
3	ForFarmers NV Com NPV	16	0,00		Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,95 %)		
	Chemikalien: 2,83 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>107.984</b>	<b>2,86</b>
141	IMCD Group NV Com EURO.16	18.654	0,49		Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)		
585	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	88.160	2,34		Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)		
	Ingenieurwesen & Bau: 1,22 % (30. Nov. 2020: 16,51 %)				<b>Spanien - insgesamt</b>	-	-
1.288	Arcadis NV Com EURO.02	45.982	1,22		Schweden: 6,85 % (30. Nov. 2020: 5,55 %)		
	Lebensmittelprodukte: 0,54 % (30. Nov. 2020: 7,51 %)				Autohersteller: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)		
868	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	20.506	0,54	939	Volvo AB Class B Com SEK1.20	20.107	0,53
	Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)				Banken: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)		
	Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)			2.053	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	18.828	0,50
	Einzelhandel: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			1.544	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	22.704	0,60
5	Beter Bed Holding NV Com EURO.02	30	0,00		Baustoffe: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
65	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02	9.938	0,26	850	Inwido AB Class A Com SEK4.00	12.459	0,33
	Halbleiter: 1,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)		
114	ASML Holding NV Com EURO.09	62.381	1,65		Lebensmittelprodukte: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Software: 3,52 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)			4.387	Scandi Standard AB Com NPV	26.482	0,70
17.933	TomTom NV Com EURO.20	132.794	3,52		Gesundheitsprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)		
	Telekommunikation: 2,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			59	Lifco AB Class B Com SEK0.20	1.070	0,03
32.364	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	87.965	2,33		Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)		
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>466.426</b>	<b>12,35</b>	386	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	12.400	0,33
	Norwegen: 2,23 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)				Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				Investmentgesellschaften: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)		
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			1.073	Investor AB NPV	20.278	0,54
	Versicherungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
299	Storebrand ASA Com NOK5.00	2.454	0,06		Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)		
	Bergbau: 2,12 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)		
27.175	Elkem ASA Com NOK5.00	79.990	2,12				
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
110	Equinor ASA Com NOK2.50	1.943	0,05				
	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)						
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>84.387</b>	<b>2,23</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Fertigung: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				
475	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		14.660	0,39	164	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	38.778	1,03	
742	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		15.618	0,41	Gesundheitsprodukte: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					23	Sonova Holding AG Com CHF0.05	6.689	0,18	
753	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		10.394	0,27	Versicherungen: 1,20 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)				
Privates Beteiligungskapital: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)					133	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	45.430	1,20	
Immobilien: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,27 % (30. Nov. 2020: 14,37 %)				
325	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00		16.900	0,45	133	Zehnder Group AG Com CHF0.05	10.088	0,27	
1.523	Wallenstam AB Class B Com SEK0.50		21.226	0,56	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Telekommunikation: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Pharmazeutika: 3,05 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)				
73	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		804	0,02	652	Idorsia Ltd Com CHF0.05	14.539	0,38	
4.142	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		44.923	1,19	140	Novartis AG Com CHF0.50	10.048	0,27	
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					319	Roche Holding AG Com NPV	90.717	2,40	
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>258.853</b>	<b>6,85</b>	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)				
Schweiz: 11,79 % (30. Nov. 2020: 43,03 %)					Einzelhandel: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 8,10 %)					399	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	39.788	1,05	
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)				
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,13 %)					<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>445.100 11,79</b>	
Chemikalien: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					Vereinigte Staaten: 8,03 % (30. Nov. 2020: 4,59 %)				
5	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00		10.868	0,29	Bekleidungs Einzelhändler: 1,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					538	PVH Corp Com USD1.00	50.524	1,34	
8	SGS SA Com CHF1.00		20.393	0,54	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,64 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)				
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)				
Alternative Energien: 2,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 2,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
200.129	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		91.821	2,43	3.028	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01	45.618	1,21	
Lebensmittelprodukte: 1,75 % (30. Nov. 2020: 1,97 %)					157	Cooper Cos Inc Com USD0.10	50.523	1,34	
655	Nestle SA Com CHF0.10		65.941	1,75	Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	% des Gesamt- vermö- gens
Internet: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
1.419	Tripadvisor Inc Com USD0.001		50.428	1,33	
Einzelhandel: 2,81 % (30. Nov. 2020: 2,09 %)					
4.545	Fiesta Restaurant Group Inc Com USD0.01		50.519	1,34	
1.376	Tapestry Inc Com USD0.01		50.520	1,34	
214	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		5.009	0,13	
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					
Vereinigte Staaten - insgesamt			303.141	8,03	
Aktien - insgesamt			3.748.569	99,26	
Outperformance Swaps**: 0,75 % (30. Nov. 2020: -0,27 %)					
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	6.250	0,16	
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	6.898	0,18	
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	1.007	0,03	
Société Générale	EUR	28.02.2022	14.311	0,38	
Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert			28.466	0,75	
Outperformance Swaps zum Zeitwert			28.466	0,75	
Gesamtwert der Anlagen			3.777.035	100,01	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*			201	0,01	
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(664)	(0,02)	
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			3.776.572	100,00	

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Technology Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 3.775.959.

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	474.724	(207.625)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>474.724</b>	<b>(207.625)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(5.341)	(4.695)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>469.383</b>	<b>(212.320)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>469.383</b>	<b>(212.320)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>469.383</b>	<b>(212.320)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	2.005.720	4.172.517
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	193	227
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	1.326	408.162
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.007.239</b>	<b>4.580.906</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(13.173)	(6.210)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.941)	(408.710)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(15.114)</b>	<b>(414.920)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>1.992.125</b>	<b>4.165.986</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		4.165.986	1.900.431
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		469.383	(212.320)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		8.295.359	2.562.158
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(10.938.603)	-
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(2.643.244)</b>	<b>2.562.158</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>1.992.125</b>	<b>4.250.269</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		26.512.194	17.845.394
Kauf von Anlagen		(23.866.139)	(20.404.425)
Gezahlte Managementgebühren		(5.115)	(4.801)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.640.940</b>	<b>(2.563.832)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		8.295.359	2.562.158
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(10.938.603)	-
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(2.643.244)</b>	<b>2.562.158</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(2.304)</b>	<b>(1.674)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		227	120
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		2.270	1.714
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>193</b>	<b>160</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Telecommunications Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenführer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index. Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex stand zum	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um	
		Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	1 % EUR
31. Mai 2021	31. Mai 2021	976,70	(19.927,93)
2.019,920623	986,57		

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex stand zum	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um	
		Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von	1 % EUR
30. November 2020	30. November 2020	871,39	(41.664,29)
4.733,556474	880,19		

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.272	-	1.272
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	669	669
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.992.125	-	1.992.125
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>1.993.397</b>	<b>669</b>	<b>1.994.066</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	408.267	-	408.267
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	443	443
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4.165.986	-	4.165.986
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>4.574.253</b>	<b>443</b>	<b>4.574.696</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	13.173	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	6.210	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	2.003.173	-	-
- Derivate	-	2.547	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.003.173</b>	<b>2.547</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	13.173	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>13.173</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	4.169.649	-	-
- Derivate	-	2.868	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.169.649</b>	<b>2.868</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	6.210	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>6.210</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	761.984	144.692
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(94.456)	(438.389)
Nettowährungsgewinne	2.270	1.714
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(187.789)	97.272
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(7.285)	(12.914)
	<b>474.724</b>	<b>(207.625)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	5.341	4.695
	<b>5.341</b>	<b>4.695</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	193	227
	<b>193</b>	<b>227</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.326	408.162
	<b>1.326</b>	<b>408.162</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	669	443
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.272	408.267
	<b>1.941</b>	<b>408.710</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	48.973	18.773	18.773
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	90.587	44.200	32.200
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(118.636)	(14.000)	-
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>20.924</b>	<b>48.973</b>	<b>50.973</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	1.992.125	4.165.986	4.250.269
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	95,2076	85,0670	83,3828

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR		
<b>Aktien: 100,55 % (30. Nov. 2020: 100,09 %)</b> <b>Österreich: 3,54 % (30. Nov. 2020: 2,33 %)</b> <b>Banken: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)</b> <b>Computer: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.637	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		31.873	1,60	233	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	22.134	1,11	
<b>Eisen und Stahl: 1,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektrizität: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>				
1.044	Voestalpine AG Class A Com NPV		38.586	1,94	155	Orsted A/S Com DKK10.00	19.232	0,96	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
70.459					153.490				
3,54					7,70				
<b>Belgien: 2,50 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b> <b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b> <b>Medien: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 3,44 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)</b>				
702	Telenet Group Holding NV Com NPV		22.296	1,12	19	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	41.130	2,06	
<b>Sonstige Fertigung: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
5.980	AGFA-Gevaert NV Com NPV		23.202	1,16	314	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	20.320	1,02	
<b>Halbleiter: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Automotive: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
51	Melexis NV Com NPV		4.355	0,22	54	SimCorp A/S Com DKK1.00	6.000	0,30	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Finnland: 15,11 % (30. Nov. 2020: 7,74 %)</b>				
49.853					1.154				
2,50					1,88				
<b>Cayman-Inseln: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
223	I-Mab ADR NPV		14.786	0,74	1.154	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	37.390	1,88	
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,66 %)</b> <b>Elektrizität: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>				
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
14.786					34.522				
0,74					1,73				
<b>Dänemark: 7,70 % (30. Nov. 2020: 6,54 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b> <b>Banken: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 2,99 % (30. Nov. 2020: 2,55 %)</b>				
249	Danske Bank A/S Com DKK10.00		3.783	0,19	3.735	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	53.467	2,68	
<b>Biotechnologie: 0,22 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b> <b>Gesundheitsdienste: 1,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
13	Genmab A/S Com DKK1.00		4.305	0,22	195	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	6.076	0,31	
<b>Eisen und Stahl: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.673					12.224				
0,61					0,61				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Maschinenbau & Bergbau: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)				
590	Metso Outotec Oyj Com NPV		5.724	0,29	Elektronik: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)				
Maschinen - diversifiziert: 2,88 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)					91	Sartorius AG Pref NPV	36.855	1,85	
868	Kone Oyj Class B Com NPV		57.410	2,88	Alternative Energien: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
Sonstige Fertigung: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					634	Nordex SE Com NPV	12.040	0,60	
959	Uponor Oyj Com NPV		23.553	1,18	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 0,21 % (30. Nov. 2020: 2,56 %)				
317	Neste Oyj Com NPV		17.086	0,86	57	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	4.189	0,21	
Verpackungen und Behälter: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)				
291	Huhtamaki Oyj Com NPV		11.174	0,56	Versicherungen: 2,95 % (30. Nov. 2020: 3,26 %)				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					37	Allianz SE Com NPV	7.972	0,40	
Transportdienstleistungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					209	Hannover Rueck SE Com NPV	29.908	1,50	
81	Cargotec Oyj Class B Com NPV		3.737	0,19	89	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	21.017	1,05	
<b>Finland - insgesamt</b>			<b>300.932</b>	<b>15,11</b>	Internet: 0,86 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)				
Deutschland: 28,36 % (30. Nov. 2020: 33,10 %)					153	Delivery Hero SE Com NPV	17.212	0,86	
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				
18	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		3.798	0,19	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)				
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				
Autohersteller: 3,68 % (30. Nov. 2020: 3,84 %)					Sonstige Fertigung: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
321	Volkswagen AG Pref NPV		73.316	3,68	282	Siemens AG Com NPV	37.404	1,88	
Autoteile und Ausrüstung: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)				
307	JOST Werke AG Class A Com NPV		16.916	0,85	Pharmazeutika: 4,76 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)				
Banken: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					1.084	Bayer AG Com NPV	55.805	2,80	
815	Aareal Bank AG Class A Com NPV		16.936	0,85	264	Merck KGaA Com NPV	38.953	1,96	
Chemikalien: 3,18 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)				
876	BASF SE Com NPV		58.394	2,93	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
436	K+S AG Com NPV		4.949	0,25	Software: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					33	SAP SE Com NPV	3.746	0,19	
225	Sixt SE Pref NPV		16.943	0,85	Telekommunikation: 2,52 % (30. Nov. 2020: 2,09 %)				
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)					2.317	Deutsche Telekom AG Com NPV	39.375	1,98	
Kosmetik/Körperpflege: 2,06 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)					481	Freenet AG Com NPV	10.813	0,54	
424	Beiersdorf AG Class A Com NPV		41.060	2,06	Transportdienstleistungen: 0,88 % (30. Nov. 2020: 2,31 %)				
					313	Deutsche Post AG Com NPV	17.465	0,88	
					<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>565.066</b>	<b>28,36</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Norwegen: 4,07 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)				
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Lebensmittelprodukte: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Israel - insgesamt</b>			-	-	282	Salmar ASA Com NOK0.25	17.028	0,85	
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)					Versicherungen: 1,03 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					2.494	Storebrand ASA Com NOK5.00	20.469	1,03	
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Bergbau: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			-	-	4.191	Elkem ASA Com NOK5.00	12.336	0,62	
Niederlande: 7,47 % (30. Nov. 2020: 8,59 %)					Immobilien: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					5.040	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	31.217	1,57	
352	Kendrion NV Com EUR2.00		7.973	0,40	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)				
Getränke: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
208	Heineken NV Com EUR1.60		20.305	1,02	<b>Norwegen - insgesamt</b>			81.050	4,07
Biotechnologie: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)					Portugal: 1,98 % (30. Nov. 2020: 1,67 %)				
28	Argenx SE Com NPV		6.320	0,32	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
Chemikalien: 0,48 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 1,98 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)				
63	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		9.494	0,48	3.874	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	39.437	1,98	
Ingenieurwesen & Bau: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					<b>Portugal - insgesamt</b>			39.437	1,98
9.437	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		22.705	1,14	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)				
Lebensmittelprodukte: 1,69 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				
173	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		12.844	0,64	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				
<b>Spanien - insgesamt</b>			-	-	Schweden: 7,68 % (30. Nov. 2020: 14,99 %)				
884	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		20.884	1,05	Autohersteller: 0,85 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)				
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)					792	Volvo AB Class B Com SEK1.20	16.959	0,85	
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)					Banken: 1,54 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)				
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)					1.687	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	15.472	0,78	
Halbleiter: 1,12 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)					1.034	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	15.204	0,76	
41	ASML Holding NV Com EURO.09		22.435	1,12	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				
Telekommunikation: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
9.512	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		25.854	1,30	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)				
<b>Niederlande - insgesamt</b>			148.814	7,47					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden			Schweiz				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>		
	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>			3	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	3.730	0,19
	<b>Gesundheitsprodukte: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>		
2.035	Lifco AB Class B Com SEK0.20	36.912	1,85		<b>Alternative Energien: 1,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>			79.832	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	36.627	1,84
	<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 2,15 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>		
	<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>			3.481	Aryzta AG Class A Com CHF0.02	3.862	0,19
	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>			18	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	33.689	1,69
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>			53	Nestle SA Com CHF0.10	5.336	0,27
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>		
791	SKF AB Class B Com SEK2.50	17.469	0,88		<b>Gesundheitsprodukte: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>		
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>			34	Coltene Holding AG Com CHF0.10	3.902	0,20
	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,48 %)</b>			76	Sonova Holding AG Com CHF0.05	22.104	1,11
	<b>Pharmazeutika: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
633	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	8.738	0,44	2	Metall Zug AG Class B Com CHF25	3.656	0,18
	<b>Immobilien: 0,19 % (30. Nov. 2020: 1,25 %)</b>				<b>Versicherungen: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>		
178	Castellum AB Class A Com SEK0.50	3.764	0,19	62	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	21.178	1,06
	<b>Telekommunikation: 1,93 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 1,08 % (30. Nov. 2020: 3,56 %)</b>		
342	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	3.765	0,19	138	Rieter Holding AG Com CHF5.00	21.611	1,08
3.197	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	34.674	1,74		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>		
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>152.957</b>	<b>7,68</b>		<b>Verpackungen und Behälter: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Schweiz: 11,44 % (30. Nov. 2020: 13,98 %)</b>			271	Vetropack Holding AG Com CHF1.00	14.147	0,71
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,84 % (30. Nov. 2020: 3,26 %)</b>		
	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>			232	Novartis AG Com CHF0.50	16.651	0,84
	<b>Chemikalien: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)</b>		
7	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	5.366	0,27		<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>		
5	Givaudan SA Com CHF10.00	18.248	0,91		<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>227.951</b>	<b>11,44</b>
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				<b>Vereinigte Staaten: 9,96 % (30. Nov. 2020: 5,14 %)</b>		
7	SGS SA Com CHF1.00	17.844	0,90		<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
				1	Philip Morris International Inc Com NPV	79	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens			Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			
2.499	Titan International Inc Com NPV		18.988	0,95	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			
<b>Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>								
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			
69	Moody's Corp Com USD0.01		18.925	0,95	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>								
<b>Internet: 3,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
5	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		9.638	0,48	<b>* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.</b>			
5	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		9.862	0,50	<b>** Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications Net TR Index ab.</b>			
14	Amazon.com Inc Com USD0.01		36.906	1,85	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 996.156.</b>			
16	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		4.302	0,22	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 999.355.</b>			
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b>								
<b>Einzelhandel: 1,57 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)</b>								
519	Tapestry Inc Com USD0.01		19.055	0,96				
522	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		12.219	0,61	<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			
<b>Halbleiter: 2,03 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
329	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		21.549	1,08	An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
404	Intel Corp Com USD0.001		18.874	0,95	Derivative Finanzinstrumente			
<b>Software: 1,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					Sonstige Vermögenswerte			
52	Adobe Inc Com USD0.0001		21.460	1,08				
490	DarioHealth Corp Com NPV		6.521	0,33				
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>198.378</b>	<b>9,96</b>				
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>2.003.173</b>	<b>100,55</b>				
<b>Outperformance Swaps**: -0,53 % (30. Nov. 2020: -0,08 %)</b>								
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens				
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	85	0,01				
Société Générale	EUR	28.02.2022	2.462	0,12				
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>2.547</b>	<b>0,13</b>				
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(12.696)	(0,64)				
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(477)	(0,02)				
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(13.173)</b>	<b>(0,66)</b>				
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(10.626)</b>	<b>(0,53)</b>				

# Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	243.261	(38.911)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>243.261</b>	<b>(38.911)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(11.617)	(4.997)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>231.644</b>	<b>(43.908)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>231.644</b>	<b>(43.908)</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		231.644	(43.908)

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	9.052.607	8.418.224
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	2.269	119
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	50.674	10.745
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>9.105.550</b>	<b>8.429.088</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(134.489)	(125.157)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(53.746)	(11.684)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(188.235)</b>	<b>(136.841)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>8.917.315</b>	<b>8.292.247</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		8.292.247	4.406.569
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		231.644	(43.908)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		2.415.549	5.062.205
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.022.125)	(3.103.129)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>393.424</b>	<b>1.959.076</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>8.917.315</b>	<b>6.321.737</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		43.399.082	19.384.621
Kauf von Anlagen		(43.780.557)	(21.336.897)
Gezahlte Managementgebühren		(11.464)	(4.944)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(392.939)</b>	<b>(1.957.220)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		2.415.549	5.062.205
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(2.022.125)	(3.103.129)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>393.424</b>	<b>1.959.076</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>485</b>	<b>1.856</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		119	42
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		1.665	(1.751)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>2.269</b>	<b>147</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des STOXX Europe 600 Optimised Utilities Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex wird vom STOXX Europe 600 Supersector Utilities Index abgeleitet. Der Referenzindex ist repräsentativ für die Branchenfürer der STOXX Limited, basierend auf dem Klassifizierungssystem Industry Classification Benchmark (ICB). Der Referenzindex erfasst die gleiche oder eine bessere Liquidität und Länderdiversifizierung als der STOXX Europe 600 Index.

Der Referenzindex wendet eine branchenabhängige Liquiditätsobergrenze an, die nur die Gewichtung derjenigen Indexwerte reduziert, deren durchschnittlicher Tagesumsatz, als Bruchteil ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, unter dem Branchendurchschnitt liegt. Diese hybride Marktkapitalisierung in Verbindung mit der Methode der Liquiditätsgewichtung optimiert die Marktfähigkeit des Referenzindex, während die Gewichtung nach der Freefloat-Marktkapitalisierung unter den größeren und liquideren Indexwerten beibehalten wird. Der Referenzindex wird anhand der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, und die Zusammensetzung sowie die Freefloat-Gewichtungen werden vierteljährlich überprüft.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (STOXX Europe 600 Optimised Utilities Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
3.569,197288	2.498,70	2.473,71	(89.183,53)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
3.459,277233	2.397,36	2.373,39	(82.931,33)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	52.707	-	52.707
Antizipative Passiva	-	1.039	1.039
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8.917.315	-	8.917.315
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>8.970.022</b>	<b>1.039</b>	<b>8.971.061</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.798	-	10.798
Antizipative Passiva	-	886	886
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8.292.247	-	8.292.247
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>8.303.045</b>	<b>886</b>	<b>8.303.931</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	134.489	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	125.157	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	9.052.607	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9.052.607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	134.489	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>134.489</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	8.418.224	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>8.418.224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	125.157	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>125.157</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.900.538	(370.048)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(1.153.261)	138.569
Nettowährungsgewinne/(-verluste)	1.665	(1.751)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(496.349)	183.061
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(9.332)	11.258
	<b>243.261</b>	<b>(38.911)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	11.617	4.997
	<b>11.617</b>	<b>4.997</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	2.269	119
	<b>2.269</b>	<b>119</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	50.674	10.745
	<b>50.674</b>	<b>10.745</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	1.039	886
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	52.707	10.798
	<b>53.746</b>	<b>11.684</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	35.792	21.079	21.079
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	10.000	30.183	25.383
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(8.808)	(15.470)	(15.470)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>36.984</b>	<b>35.792</b>	<b>30.992</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	8.917.315	8.292.247	6.321.737
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	241,1128	231,6788	203,9796

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Aktien: 101,52 % (30. Nov. 2020: 101,52 %)</b> <b>Österreich: 0,42 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b> <b>Banken: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
470	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		9.151	0,10	736	Demant A/S Com DKK0.20	33.013	0,37	
<b>Elektrizität: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b> <b>Pharmazeutika: 1,34 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)</b>				
23	EVN AG Class A Com NPV		457	0,01	1.843	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	119.268	1,34	
<b>Eisen und Stahl: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
749	Voestalpine AG Class A Com NPV		27.683	0,31	39	SimCorp A/S Com DKK1.00	4.334	0,05	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b> <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 1,83 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>									
			<b>37.291</b>	<b>0,42</b>	8	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	17.318	0,19	
<b>Belgien: 3,11 % (30. Nov. 2020: 3,64 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b> <b>Investmentgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>					<b>55 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b> <b>109 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>				
503	KBC Ancora Com NPV		19.164	0,22	<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 2,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
23.773	Bpost SA Com NPV		257.937	2,89	<b>Finnland: 12,66 % (30. Nov. 2020: 7,78 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>									
			<b>277.101</b>	<b>3,11</b>	3.677	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	119.135	1,33	
<b>Dänemark: 5,81 % (30. Nov. 2020: 3,42 %)</b> <b>Banken: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					<b>Elektrizität: 2,86 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				
1.179	Danske Bank A/S Com DKK10.00		17.913	0,20	10.952	Fortum Oyj Com EUR3.40	255.291	2,86	
<b>Biotechnologie: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 3,65 % (30. Nov. 2020: 3,27 %)</b>				
76	Genmab A/S Com DKK1.00		25.169	0,28	22.717	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	325.194	3,65	
<b>Chemikalien: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)</b> <b>Gesundheitsdienste: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
124	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		7.399	0,08	6.634	Terveystalo Oyj Com NPV	78.414	0,88	
<b>Computer: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
52	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		4.940	0,06	8.834	Outokumpu Oyj Com NPV	40.398	0,45	
<b>Elektrizität: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,83 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)</b>				
177	Orsted A/S Com DKK10.00		21.962	0,25	7.617	Metso Outotec Oyj Com NPV	73.900	0,83	
<b>Alternative Energien: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,23 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>				
3.785	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20		120.512	1,35	309	Kone Oyj Class B Com NPV	20.437	0,23	
					<b>Sonstige Fertigung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
					178	Uponor Oyj Com NPV	4.372	0,05	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,20 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)</b>				
1.930	Neste Oyj Com NPV		104.027	1,17	245	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	18.008	0,20	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)</b>				
690	Huhtamaki Oyj Com NPV		26.496	0,30	<b>Versicherungen: 5,31 % (30. Nov. 2020: 3,62 %)</b>				
<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Allianz SE Com NPV</b>				
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					564		121.514	1,36	
<b>Transportdienstleistungen: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					29	Hannover Rueck SE Com NPV	4.150	0,05	
1.753	Cargotec Oyj Class B Com NPV		80.883	0,91	1.473	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	347.849	3,90	
<b>Finnland - insgesamt</b>					1.488	Delivery Hero SE Com NPV	167.400	1,88	
			<b>1.128.547</b>	<b>12,66</b>	<b>Eisen und Stahl: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Deutschland: 36,49 % (30. Nov. 2020: 31,60 %)</b>					6.715	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	64.934	0,73	
<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,10 % (30. Nov. 2020: 3,04 %)</b>				
<b>Autohersteller: 3,93 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)</b>					181	Norma Group SE Com NPV	8.540	0,10	
1.605	Daimler AG Com NPV		122.253	1,37	<b>Sonstige Fertigung: 1,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.000	Volkswagen AG Pref NPV		228.400	2,56	862	Siemens AG Com NPV	114.336	1,28	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)</b>					<b>Verpackungen und Behälter: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Banken: 1,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.327	Gerresheimer AG Class A Com NPV	120.093	1,35	
7.839	Aareal Bank AG Class A Com NPV		162.894	1,83	<b>Pharmazeutika: 5,17 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>					4.166	Bayer AG Com NPV	214.465	2,40	
1.903	Fuchs Petrolub SE Pref NPV		78.746	0,88	1.674	Merck KGaA Com NPV	246.999	2,77	
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
1.081	Sixt SE Pref NPV		81.399	0,91	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,18 %)</b>				
<b>Computer: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 0,38 % (30. Nov. 2020: 5,66 %)</b>				
311	Bechtle AG Class A Com NPV		49.014	0,55	145	Nemetschek SE Com NPV	8.770	0,10	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					224	SAP SE Com NPV	25.428	0,28	
1.250	Beiersdorf AG Class A Com NPV		121.050	1,36	<b>Telekommunikation: 4,80 % (30. Nov. 2020: 3,94 %)</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>					19.456	Deutsche Telekom AG Com NPV	330.635	3,71	
<b>Elektronik: 2,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4.352	Freenet AG Com NPV	97.833	1,09	
629	Sartorius AG Pref NPV		254.745	2,86	<b>Transportdienstleistungen: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
<b>Alternative Energien: 0,21 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>					2.219	Deutsche Post AG Com NPV	123.820	1,39	
987	Nordex SE Com NPV		18.743	0,21	<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)</b>							<b>3.254.251</b>	<b>36,49</b>	
<b>Lebensmittelprodukte: 1,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.635	HelloFresh SE Com NPV	122.233	1,37	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Liechtenstein			Niederlande			Luxemburg			Niederlande			Norwegen			Portugal			Südafrika			Spanien					
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens			
Liechtenstein: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Telekommunikation: 1,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Luxemburg: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)			Norwegen: 2,49 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)			Portugal: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)								
Banken: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)			Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)			Lebensmittelprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			Bergbau: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)								
364	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	17.644	0,20	53.443	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	145.258	1,63	Öl- und Gasdienstleister: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)	139	Salmar ASA Com NOK0.25	8.394	0,09	Lebensmittelprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)	1.597	Storebrand ASA Com NOK5.00	13.107	0,15	Öl- und Gasgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)	28.019	Elkem ASA Com NOK5.00	82.474	0,93	Computer: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)			
<b>Liechtenstein - insgesamt</b>			<b>17.644</b>	<b>0,20</b>	<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>736.960</b>	<b>8,26</b>	<b>Versicherungen: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>221.975</b>	<b>2,49</b>	<b>Immobilien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>135.051</b>	<b>1,51</b>	
Luxemburg: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)			Norwegen: 2,49 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)			Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)			Portugal: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)								
Öl- und Gasdienstleister: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Lebensmittelprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Öl- und Gasdienstleister: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Lebensmittelprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Lebensmittelprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			Bergbau: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)								
2.255	Subsea 7 SA Com USD2.00	17.975	0,20	1.597	Storebrand ASA Com NOK5.00	13.107	0,15	Öl- und Gasgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)	1.100	Equinor ASA Com NOK2.50	19.429	0,22	Öl- und Gasgesellschaften: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)	8.064	Gold Fields Ltd ADR NPV	79.872	0,90	Öl- und Gasgesellschaften: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)	3.079	Altri SGPS SA Com EUR0.13	17.627	0,20	Computer: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)			
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>17.975</b>	<b>0,20</b>	<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>221.975</b>	<b>2,49</b>	<b>Immobilien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>221.975</b>	<b>2,49</b>	<b>Immobilien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>135.051</b>	<b>1,51</b>	
Niederlande: 8,26 % (30. Nov. 2020: 5,71 %)			Norwegen: 2,49 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)			Autoteile und Ausrüstung: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)			Portugal: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)								
4.213	Kendrion NV Com EUR2.00	95.424	1,07	28.019	Elkem ASA Com NOK5.00	82.474	0,93	Öl- und Gasgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)	8.996	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	48.414	0,54	Öl- und Gasgesellschaften: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)	8.161	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	83.079	0,93	Öl- und Gasgesellschaften: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)	43.835	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	34.345	0,38	Computer: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)			
1.227	Heineken NV Com EUR1.60	119.780	1,34	8.996	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	48.414	0,54	Lebensmittelprodukte: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)	<b>Immobilien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>221.975</b>	<b>2,49</b>	<b>Immobilien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>135.051</b>	<b>1,51</b>		
34	Argenx SE Com NPV	7.674	0,09	<b>Bergbau: 1,47 % (30. Nov. 2020: 2,25 %)</b>			<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>221.975</b>	<b>2,49</b>	<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>135.051</b>	<b>1,51</b>	<b>Südafrika - insgesamt</b>			<b>79.872</b>	<b>0,90</b>	<b>Spanien - insgesamt</b>			<b>94.530</b>	<b>1,06</b>
239	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	36.017	0,40	<b>Bergbau: 1,47 % (30. Nov. 2020: 2,25 %)</b>			<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>221.975</b>	<b>2,49</b>	<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>135.051</b>	<b>1,51</b>	<b>Südafrika - insgesamt</b>			<b>79.872</b>	<b>0,90</b>	<b>Spanien - insgesamt</b>			<b>94.530</b>	<b>1,06</b>
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)			Lebensmittelprodukte: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)			Portugal: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)			Lebensmittelprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)											
57	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04	4.232	0,05	<b>Portugal: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>			Lebensmittelprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)													
5.021	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	118.621	1,33	<b>Lebensmittelprodukte: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)																
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)			Südafrika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Bergbau: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)																	
5.755	SBM Offshore NV Com EUR0.25	81.347	0,91	<b>Bergbau: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)																			
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			Bergbau: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)																				
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			Spanien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)																				
Halbleiter: 1,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)			Computer: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)																				
235	ASML Holding NV Com EURO.09	128.592	1,44	<b>Computer: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>			Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)																			
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)			Spanien - insgesamt			<b>94.530</b>	<b>1,06</b>																
2	TomTom NV Com EURO.20	15	0,00	<b>Spanien - insgesamt</b>			<b>94.530</b>	<b>1,06</b>																		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR		Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR	
		<b>Schweden: 4,20 % (30. Nov. 2020: 18,09 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>		
		<b>Autohersteller: 0,31 % (30. Nov. 2020: 1,92 %)</b>					255 Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	3.520	0,04
1.305		Volvo AB Class B Com SEK1.20	27.945	0,31			<b>Immobilien: 0,32 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)</b>		
		<b>Banken: 0,11 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>					1.341 Castellum AB Class A Com SEK0.50	28.358	0,32
480		Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	4.402	0,05			<b>Telekommunikation: 1,45 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>		
342		Swedbank AB Class A Com SEK22.00	5.029	0,06			7.728 Tele2 AB Class B Com SEK1.25	85.067	0,95
		<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4.087 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	44.327	0,50
101		Avanza Bank Holding Com NPV	2.808	0,03			<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)</b>		
		<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>		
24		Skanska AB Class B Com NPV	552	0,01			<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>374.104</b>	<b>4,20</b>
		<b>Unterhaltung: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
4.407		LeoVegas AB Class A Com EUR0.01	18.691	0,21			<b>Schweiz: 10,36 % (30. Nov. 2020: 14,08 %)</b>		
		<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>					4 Georg Fischer AG Com CHF1.00	4.707	0,05
		<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>		
		<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,20 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)</b>		
		<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)</b>					69 Sika AG Com CHF0.01	18.154	0,20
		<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1.524		Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	48.959	0,55			4 SGS SA Com CHF1.00	10.196	0,11
		<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Investmentgesellschaften: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>					15 Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	18.648	0,21
2.399		Investor AB NPV	45.337	0,51			<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>		
		<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,29 %)</b>					<b>Alternative Energien: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>					318.030 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	145.914	1,64
		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,21 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 3,49 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>		
846		SKF AB Class B Com SEK2.50	18.683	0,21			87 Barry Callebaut AG Com CHF0.02	162.830	1,83
		<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>					1.473 Nestle SA Com CHF0.10	148.292	1,66
		<b>Sonstige Fertigung: 0,45 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>		
1.183		Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	36.511	0,41			110 Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	26.010	0,29
186		Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	3.915	0,04					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweiz			Vereinigte Staaten		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesundheitsprodukte: 0,05 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b>			<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>		
15 Sonova Holding AG Com CHF0.05	4.363	0,05	<b>Internet: 6,78 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>		
<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			64 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	123.370	1,39
10 Metall Zug AG Class B Com CHF25	18.280	0,21	44 Amazon.com Inc Com USD0.01	115.990	1,30
<b>Versicherungen: 1,03 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)</b>			65 Booking Holdings Inc Com USD0.008	125.548	1,41
268 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	91.544	1,03	464 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	124.754	1,40
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>			237 Netflix Inc Com USD0.001	97.465	1,09
55 Bucher Industries AG Com CHF0.20	24.719	0,28	357 Twitter Inc Com USD0.000005	16.935	0,19
<b>Pharmazeutika: 0,90 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)</b>			<b>Bergbau: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1.118 Novartis AG Com CHF0.50	80.241	0,90	2.824 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	98.672	1,11
<b>Immobilien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)</b>		
39 Allreal Holding AG Com CHF50.00	6.569	0,07	<b>Pipelines: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Einzelhandel: 1,83 % (30. Nov. 2020: 2,30 %)</b>			12.428 Plains GP Holdings LP Class A Com NPV	110.898	1,24
1.379 Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	137.512	1,54	<b>Einzelhandel: 0,84 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)</b>		
509 Dufry AG Com CHF5.00	25.978	0,29	5.513 ONE Group Hospitality Inc Com USD0.0001	48.337	0,54
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>			1.150 TravelCenters of America Inc Com USD0.001	26.919	0,30
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>Halbleiter: 1,44 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)</b>		
	<b>923.957</b>	<b>10,36</b>	1.964 Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	128.636	1,44
			<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>		
			<b>Transportdienstleistungen: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
			399 Kansas City Southern Com USD0.01	97.145	1,09
			<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		
				<b>1.205.594</b>	<b>13,52</b>
<b>Vereinigtes Königreich: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Aktien - insgesamt</b>		
<b>Medien: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>9.052.607</b>	<b>101,52</b>
1.338 Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	29.886	0,33			
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					
	<b>29.886</b>	<b>0,33</b>			
			<b>Vereinigte Staaten: 13,52 % (30. Nov. 2020: 9,09 %)</b>		
			<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1 Philip Morris International Inc Com NPV	79	0,00			
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,23 %)</b>					
<b>Eigenheimbau: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
1.922 PulteGroup Inc Com USD0.01	90.846	1,02			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

<b>Outperformance Swaps**: -1,51 % (30. Nov. 2020: -1,51 %)</b>				
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	(65.298)	(0,73)
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(34.626)	(0,39)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(8.078)	(0,09)
Société Générale	EUR	28.02.2022	(26.487)	(0,30)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(134.489)</b>	<b>(1,51)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(134.489)</b>	<b>(1,51)</b>

	<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>8.918.118</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>2.269</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(3.072)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>8.917.315</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den STOXX Europe 600 Optimised Utilities Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 9.022.327.

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,42
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,58
	<b>100,00</b>

# Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	68.503.005	50.290.977
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>68.503.005</b>	<b>50.290.977</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(405.720)	(321.577)
<b>Nettoertrag</b>		<b>68.097.285</b>	<b>49.969.400</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>68.097.285</b>	<b>49.969.400</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>68.097.285</b>	<b>49.969.400</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	573.826.157	587.662.259
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	302	1.365.699
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	2.011.266	684.257
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>575.837.725</b>	<b>589.712.215</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(2.820.315)	(2.493.422)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(2.056.847)	(2.102.229)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(4.877.162)</b>	<b>(4.595.651)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>570.960.563</b>	<b>585.116.564</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		585.116.564	439.591.586
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		68.097.285	49.969.400
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		29.990.075	106.752.470
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(112.243.361)	(81.619.828)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(82.253.286)</b>	<b>25.132.642</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>570.960.563</b>	<b>514.693.628</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		6.623.306.730	3.744.189.772
Kauf von Anlagen		(6.542.006.311)	(3.779.428.613)
Gezahlte Managementgebühren		(412.645)	(309.928)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>80.887.774</b>	<b>(35.548.769)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		29.990.075	104.987.534
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(112.243.361)	(69.438.850)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(82.253.286)</b>	<b>35.548.684</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(1.365.512)</b>	<b>(85)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.365.699	248
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		115	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>302</b>	<b>163</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Technology Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Technology Index ist repräsentativ für den Technologie- und Telekommunikationsdienstleistungssektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Technology Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
1.519.121,983798	375,88	372,12	(5.710.060,52)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
1.754.477,053848	333,53	330,19	(5.851.689,77)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.011.358	-	2.011.358
Antizipative Passiva	-	45.489	45.489
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	570.960.563	-	570.960.563
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>572.971.921</b>	<b>45.489</b>	<b>573.017.410</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.049.815	-	2.049.815
Antizipative Passiva	-	52.414	52.414
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	585.116.564	-	585.116.564
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>587.166.379</b>	<b>52.414</b>	<b>587.218.793</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis	1-3	Mehr als
	1 Monat	Monate	3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	2.820.315	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis	1-3	Mehr als
	1 Monat	Monate	3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	2.493.422	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	573.826.143	-	-
- Derivate	-	14	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>573.826.143</b>	<b>14</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	2.820.315	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>2.820.315</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	587.170.674	-	-
- Derivate	-	491.585	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>587.170.674</b>	<b>491.585</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	2.493.422	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>2.493.422</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	86.462.526	(8.407.050)
Realisierte Gewinne aus Outperformance Swaps	2.308.748	47.100.424
Nettowährungsgewinne	115	-
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(19.449.920)	22.055.738
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(818.464)	(10.458.135)
	<b>68.503.005</b>	<b>50.290.977</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	405.720	321.577
	<b>405.720</b>	<b>321.577</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	302	1.365.699
	<b>302</b>	<b>1.365.699</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.011.266	684.257
	<b>2.011.266</b>	<b>684.257</b>

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	45.489	52.414
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.011.358	2.049.815
	<b>2.056.847</b>	<b>2.102.229</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.916.656	2.032.733	2.032.733
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	89.862	659.217	473.300
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(345.819)	(775.294)	(377.194)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>1.660.699</b>	<b>1.916.656</b>	<b>2.128.839</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	570.960.563	585.116.564	514.693.628
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	343,8074	305,2799	241,7720

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31.  
Mai 2021.

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
salesforce.com Inc Com USD0.001	Goldman Sachs International	(36.551)	(8.984.236)
			<b>(8.984.236)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 100,50 % (30. Nov. 2020: 100,35 %)</b> <b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>3 Baidu Inc ADR USD0.00005</b> 589      0,00 <b>14 Tencent Music Entertainment Group ADR NPV</b> 220      0,00 <b>Cayman-Inseln - insgesamt</b> <b>2.961</b> <b>0,00</b>			
<b>Österreich - insgesamt</b> -      -				<b>Dänemark: 0,64 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b> <b>Banken: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>			
<b>Belgien: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>64.663 Danske Bank A/S Com DKK10.00</b> 1.201.213      0,21 <b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
91.919	Bpost SA Com NPV	1.219.375	0,21	7.608	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	1.201.431	0,21
<b>Belgien - insgesamt</b> <b>1.219.375</b> <b>0,21</b>				<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>39 Nilfisk Holding A/S Com DKK20.00</b> 1.372      0,00 <b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>5 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20</b> 395      0,00 <b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>			
<b>Bermuda: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>462 AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00</b> 1.222.795      0,22 <b>Dänemark - insgesamt</b> <b>3.627.206</b> <b>0,64</b>			
21	Axalta Coating Systems Com USD1.00	681	0,00	<b>Finnland: 0,83 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b> <b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>			
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>61 Uponor Oyj Com NPV</b> 1.832      0,00 <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
183	Liberty Latin America Class A Com USD0.01	2.612	0,00	<b>7 Elisa Oyj Com NPV</b> 413      0,00 <b>Bermuda - insgesamt</b> <b>3.293</b> <b>0,00</b>			
<b>Brasilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>912.149 Nokia Oyj Com NPV</b> 4.737.535      0,83 <b>Finnland - insgesamt</b> <b>4.739.780</b> <b>0,83</b>			
1.617	Ambev SA ADR NPV	5.595	0,00	<b>Deutschland: 9,02 % (30. Nov. 2020: 7,95 %)</b> <b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
<b>Brasilien - insgesamt</b> <b>5.595</b> <b>0,00</b>							
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
67	Pretium Resources Inc Com NPV	764	0,00				
<b>Kanada - insgesamt</b> <b>764</b> <b>0,00</b>							
<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
5	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	246	0,00				
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
21	Greenlight Capital Re Ltd Class A Com USD0.01	194	0,00				
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>							
8	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1.712	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					<b>Telekommunikation: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4.837	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		1.247.845	0,22	261.786	Deutsche Telekom AG Com NPV	5.439.315	0,95	
<b>Autohersteller: 2,11 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
12.865	Daimler AG Com NPV		1.198.108	0,21	154.907	Deutsche Post AG Com NPV	10.568.356	1,85	
38.815	Volkswagen AG Pref NPV		10.839.216	1,90	<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Indien: 3,68 % (30. Nov. 2020: 5,01 %)</b>				
3	Continental AG Class A Com NPV		443	0,00	<b>Banken: 3,68 % (30. Nov. 2020: 5,01 %)</b>				
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					274.645	HDFC Bank Ltd ADR NPV	21.018.582	3,68	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Indien - insgesamt</b>				
10.086	Beiersdorf AG Class A Com NPV		1.194.197	0,21	<b>Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					21	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	5.925	0,00	
<b>Lebensmittelprodukte: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Irland - insgesamt</b>				
13.088	HelloFresh SE Com NPV		1.196.313	0,21	<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>					<b>Israel - insgesamt</b>				
<b>Versicherungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>					<b>Liechtenstein: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4.674	Allianz SE Com NPV		1.231.225	0,22	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2	Hannover Rueck SE Com NPV		350	0,00	30	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	1.778	0,00	
1	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		289	0,00	<b>Liechtenstein - insgesamt</b>				
<b>Internet: 0,97 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>					<b>Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>				
40.403	Delivery Hero SE Com NPV		5.557.357	0,97	<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>				
103.720	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		1.226.284	0,21	<b>Luxemburg - insgesamt</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Niederlande: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
33.346	Siemens AG Com NPV		5.407.798	0,95	566.785	Aegon NV Com EUR0.12	2.672.130	0,47	
<b>Pharmazeutika: 1,12 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
18.534	Bayer AG Com NPV		1.166.568	0,20	1.005	NXP Semiconductors NV Com NPV	212.477	0,04	
29.034	Merck KGaA Com NPV		5.237.792	0,92	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD				Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD			
Telekommunikation: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)					
758.033	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	2.519.067	0,44								
LKW-Transport & Leasing: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
4	AerCap Holdings NV Com EURO.01	236	0,00			22	Inwido AB Class A Com SEK4.00	394	0,00		
Niederlande - insgesamt						Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
		5.403.910	0,95			36.991	Avanza Bank Holding Com NPV	1.257.539	0,22		
Norwegen: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)						Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					
Umweltkontrolle: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)					
24.319	Tomra Systems ASA Com NOK1.00	1.251.723	0,22			Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						31.939	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	1.254.496	0,22		
Bergbau: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					
343.500	Elkem ASA Com NOK5.00	1.236.216	0,22			Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
198.908	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.308.799	0,23			76	SSAB AB Class A Com SEK8.80	396	0,00		
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)						Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					
Norwegen - insgesamt						Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					
		3.796.738	0,67			Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					
Portugal: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)						15	SKF AB Class B Com SEK2.50	405	0,00		
Lebensmittelprodukte: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Sonstige Fertigung: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					
70.076	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1.356.289	0,24			47.863	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	1.231.756	0,21		
385	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	369	0,00			Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)					
Öl- und Gasgesellschaften: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)						Telekommunikation: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
197.633	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	2.459.855	0,43			143.324	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	1.928.916	0,34		
Portugal - insgesamt						Schweden - insgesamt					
		3.816.513	0,67					5.674.278	0,99		
Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Schweiz: 10,29 % (30. Nov. 2020: 2,44 %)					
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
237	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	5.633	0,00			2	APG SGA SA Com CHF2.60	525	0,00		
Südafrika - insgesamt						Autoteile und Ausrüstung: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
		5.633	0,00			861	Georg Fischer AG Com CHF1.00	1.238.821	0,22		
Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)						Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)						1	Sika AG Com CHF0.01	322	0,00		
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						Spanien - insgesamt					
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)								-	-		
Schweden: 0,99 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)						Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
13	Saab AB Class B Com NPV	376	0,00								

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich: 8,28 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
18.403	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02		1.260.493	0,22	<b>Landwirtschaft: 3,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
5	VZ Holding AG Class A Com CHF0.25		436	0,00	578.088	British American Tobacco PLC ADR NPV	22.354.663	3,91	
<b>Lebensmittelprodukte: 2,22 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>					<b>Medien: 4,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
805	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		1.842.097	0,32	913.054	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	24.935.505	4,37	
87.865	Nestle SA Com CHF0.10		10.815.206	1,90	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt 47.290.168 8,28</b>				
4.235	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate		1.224.329	0,21	<b>Vereinigte Staaten: 64,27 % (30. Nov. 2020: 75,65 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3	Coltene Holding AG Com CHF0.10		421	0,00	7.567	Fluent Inc Com NPV	21.869	0,00	
<b>Versicherungen: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
13.106	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		5.473.524	0,96	17	Astronics Corp Com USD0.01	288	0,00	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>					<b>11 Ducommun Inc Com USD0.01 592 0,00</b>				
1	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50		409	0,00	<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
2	Rieter Holding AG Com CHF5.00		383	0,00	12	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	241	0,00	
4	Zehnder Group AG Com CHF0.05		371	0,00	15	Mesa Air Group Inc Com NPV	146	0,00	
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>12 United Airlines Holdings Inc Com USD0.01 700 0,00</b>				
2	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		478	0,00	<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 2,12 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>2 Crocs Inc Com USD0.001 203 0,00</b>				
14.314	Novartis AG Com CHF0.50		1.256.086	0,22	2	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	671	0,00	
31.270	Roche Holding AG Com NPV		10.872.440	1,90	9	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	203	0,00	
3	Vifor Pharma AG Class A Com CHF0.01		438	0,00	599	Unifi Inc Com USD0.10	16.490	0,00	
<b>Einzelhandel: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
28.929	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		3.527.064	0,62	9	Blue Bird Corp Com USD0.0001	235	0,00	
57	Dufry AG Com CHF5.00		3.557	0,00	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>				
32	Mobilezone Holding AG Com CHF0.01		399	0,00	25	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01	288	0,00	
15.474	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		5.605.636	0,98	15	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	447	0,00	
<b>Telekommunikation: 2,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>47 Superior Industries International Inc Com NPV 329 0,00</b>				
115.099	TE Connectivity Ltd Com CHF0.57		15.616.632	2,74	15	Tenneco Inc Class A Com USD0.01	235	0,00	
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>58.740.067</b>	<b>10,29</b>	64.404	Titan International Inc Com NPV	598.313	0,11	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Banken: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>									
1.083	Altabancorp Com USD0.01		49.818	0,01	12	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	4.056	0,00	
13	Amalgamated Financial Corp Com USD0.01		212	0,00	80	Clearside Biomedical Inc Com USD0.001	205	0,00	
37	Atlantic Capital Bancshares Inc Com NPV		1.040	0,00	5	Deciphera Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.01	169	0,00	
9	Baycom Corp Com NPV		167	0,00	24	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	189	0,00	
21.633	Bridgewater Bancshares Inc Com USD0.001		375.549	0,07	4	Exact Sciences Corp Com USD0.01	442	0,00	
6	Comerica Inc Com USD5.00		471	0,00	12	Fate Therapeutics Com USD0.001	919	0,00	
5	International Bancshares Corp Com USD1.00		232	0,00	8	FibroGen Inc Com USD0.01	170	0,00	
5	Merchants Bancorp Com NPV		215	0,00	4	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	264	0,00	
2	SVB Financial Group Com USD0.001		1.166	0,00	84	Harvard Bioscience Inc Com USD0.01	588	0,00	
10	Synovus Financial Corp Com USD1		491	0,00	3	Incyte Corporation Com USD0.001	251	0,00	
6	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00		207	0,00	230.833	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	768.674	0,14	
<b>Getränke: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
4	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01		4.232	0,00	30	Innoviva Inc Com USD0.01	404	0,00	
652	Coca-Cola Co Com USD0.25		36.049	0,01	75	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	1.393	0,00	
3	Monster Beverage Corp Com USD0.005		283	0,00	16	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	356	0,00	
5	National Beverage Corp Com USD0.01		250	0,00	7	Macrogenics Inc Com USD0.01	225	0,00	
<b>Biotechnologie: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>									
1.554	Acceleron Pharma Com USD0.001		203.403	0,04	14	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	201	0,00	
1.125	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001		3.893	0,00	33	Neogenomics Inc Com NPV	1.354	0,00	
27	Aldeyra Therapeutics Inc Com USD0.001		338	0,00	15	Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001	267	0,00	
3.642	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		125.103	0,02	76	Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	261	0,00	
3.205	Aptinyx Inc Com USD0.01		8.141	0,00	21	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	825	0,00	
2.745	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		167.747	0,03	3	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	1.507	0,00	
45	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		610	0,00	19	Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01	205	0,00	
23	Avid Bioservices		489	0,00	2	Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00	
29	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		457	0,00	31.904	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	586.076	0,10	
6	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001		464	0,00	120	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	25.036	0,01	
5	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001		3.012	0,00	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
3	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001		274	0,00	34	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	576	0,00	
16	Cara Therapeutics Inc Com USD0.001		217	0,00	4	Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01	318	0,00	
2.225	Cerecor Inc Com USD0.001		5.874	0,00	55	PGT Innovations Inc Com USD0.01	1.329	0,00	
					16	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	557	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Chemikalien: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Computer: 7,13 % (30. Nov. 2020: 5,18 %)</b>				
271.560	Codexis Inc Com USD0.0001		5.566.980	0,98	78.264	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001	473.497	0,08	
7	Huntsman Corp Com USD0.01		199	0,00	488	Vectrus Inc Com USD0.01	24.898	0,01	
48	Koppers Holdings Inc Com USD0.01		1.664	0,00	2	WEX Inc Com USD0.01	392	0,00	
21	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD0.01		162	0,00	11	WW International Inc Com NPV	432	0,00	
609	Univar Solutions Inc Com USD0.01		16.498	0,00	<b>Kohle: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
34.434	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01		683.859	0,12	22.698	A10 Networks Inc Com USD0.00001	220.852	0,04	
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 10,10 % (30. Nov. 2020: 13,22 %)</b>					324.304	Apple Inc Com USD0.00001	40.411.521	7,08	
46	ABM Industries Inc Com USD0.01		2.295	0,00	3	CACI International Inc Class A Com USD0.10	765	0,00	
6	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01		218	0,00	89	Cantaloupe Inc Com NPV	1.087	0,00	
40	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001		586	0,00	28	Conduent Inc Com USD0.01	212	0,00	
2.815	ARC Document Solutions Inc Com USD0.001		6.052	0,00	53	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	2.010	0,00	
109	Arlo Technologies Inc Com USD0.001		731	0,00	11	Fortinet Inc Com USD0.001	2.404	0,00	
1.139	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01		100.027	0,02	4	Insight Enterprises Inc Com USD0.01	418	0,00	
2	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001		276	0,00	1.390	Sykes Enterprises Inc Com USD0.01	58.269	0,01	
49	CBIZ Inc Com USD0.01		1.627	0,00	38	Tenable Holdings Com USD0.01	1.588	0,00	
4.211	CorVel Corp Com USD0.0001		524.691	0,09	4	Varonis Systems Inc Com USD0.001	193	0,00	
5	CoStar Group Inc Com USD0.01		4.270	0,00	<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
5	FleetCor Technologies Inc Com USD0.001		1.372	0,00	12	e.l.f. Beauty Inc Com USD0.01	336	0,00	
5	Forrester Research Inc Com USD0.01		215	0,00	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
79	FTI Consulting Inc Com USD0.01		10.866	0,00	8	LKQ Corp Com USD0.01	408	0,00	
6	Gartner Inc Com USD0.0005		1.391	0,00	16.042	Resideo Technologies Inc Com USD0.001	479.656	0,08	
54.539	Global Payments Com NPV		10.564.750	1,85	13	ScanSource Inc Com NPV	397	0,00	
5	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01		455	0,00	11	Titan Machinery Inc Com USD0.00001	337	0,00	
33	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		482	0,00	11	Veritiv Corp Com USD0.01	676	0,00	
786	Lincoln Educational Services Corp Com NPV		6.092	0,00	13	WESCO International Inc Com USD0.01	1.385	0,00	
1.119	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		5.573	0,00	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
174.889	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		45.474.638	7,97	39	Blucora Inc Com USD0.0001	676	0,00	
38.425	Perdoceo Education Corp Com USD0.01		468.401	0,08	109.171	Charles Schwab Corp Com USD0.01	8.062.278	1,41	
3	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV		280	0,00	780	Elevate Credit Com USD0.0004	2.847	0,00	
1	Square Inc Class A Com USD0.000001		223	0,00	10.066	Enova International Inc Com USD0.00001	381.199	0,07	
					5	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	254	0,00	
					428	HomeStreet Inc Com NPV	19.269	0,01	
					56.667	LendingClub Corp Com USD0.01	865.872	0,15	
					4	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	231	0,00	
					10	Synchrony Financial Com USD0.001	474	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
64	AMERESCO 'A'		3.441	0,00	3	Caesars Entertainment Inc Com NPV	322	0,00	
40	American Electric Power Co Inc Com USD6.50		3.440	0,00	10	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	820	0,00	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11	American Superconductor Corp Com USD0.01		165	0,00	20	Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01	895	0,00	
12	Generac Holdings Inc Com USD0.01		3.944	0,00	1	Vail Resorts Inc Com USD0.01	327	0,00	
6	nLight Inc Com NPV		176	0,00	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,08 %)</b>				
<b>Elektronik: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					3	Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	202	0,00	
574	Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001		4.724	0,00	51	CECO Environmental Corp Com USD0.01	389	0,00	
3	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		361	0,00	3	Clean Harbors Inc Com USD0.01	280	0,00	
7	Benchmark Electronics Inc Com USD0.10		217	0,00	15	Covanta Holding Corp Com USD0.10	222	0,00	
36.062	Coherent Inc Com USD0.01		9.470.242	1,66	794	Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01	24.709	0,00	
14	CTS Corp Com NPV		535	0,00	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
193	Digimarc Corp Com USD0.001		6.711	0,00	<b>Gesundheitsprodukte: 1,94 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
3	FARO Technologies Inc Com USD0.001		227	0,00	21	Chefs' Warehouse Inc Com USD0.01	646	0,00	
19	GoPro Inc Class A Com USD0.0001		213	0,00	7	Hain Celestial Group Inc Com USD0.01	285	0,00	
8	Itron Inc Com NPV		763	0,00	33	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	518	0,00	
568	Kimball Electronics Inc Com NPV		12.712	0,00	3	Nathan's Famous	194	0,00	
5	OSI Systems Inc Com NPV		482	0,00	7	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	351	0,00	
3	Plexus Corp Com USD0.01		296	0,00	10	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	240	0,00	
37	Sanmina Corp Com USD0.01		1.558	0,00	8	Sprouts Farmers Market Inc Com USD0.001	213	0,00	
64	Stoneridge Inc Com NPV		1.948	0,00	13	US Foods Holding Corp Com USD0.01	506	0,00	
6	Trimble Inc Com NPV		467	0,00	<b>Alternativen Energien: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
8.604	Vishay Precision Group Inc Com NPV		280.490	0,05	3	ABIOMED Inc Com USD0.01	854	0,00	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					41	Accuray Inc Com USD0.001	175	0,00	
65.602	Enphase Energy Inc Com USD0.00001		9.384.366	1,64	17.110	Align Technology Inc Com USD0.0001	10.097.467	1,77	
25	Sunrun Inc Com USD0.0001		1.118	0,00	59	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001	856	0,00	
8	Construction Partners Inc Class A Com USD0.001		258	0,00	364	Axogen Inc Com USD0.01	7.389	0,00	
6	KBR Inc Com USD0.001		244	0,00	24	Boston Scientific Corp Com USD0.01	1.021	0,00	
256	Mistras Group Inc Com USD0.01		2.665	0,00	5	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	196	0,00	
7	MYR Group Inc Com USD0.01		609	0,00	7	CryoLife Inc Com USD0.01	202	0,00	
31	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01		698	0,00	20	Cutera Inc Com USD0.001	768	0,00	
3	TopBuild Corp Com NPV		594	0,00	11	Hanger Inc Com USD0.01	284	0,00	
7	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001		203	0,00	3	Hologic Inc Com USD0.01	189	0,00	
					1	ICU Medical Inc Com USD0.10	208	0,00	
					1	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	558	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens
11 Inogen Inc Com USD0.001	680	0,00	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1 Insulet Corp Com USD0.001	270	0,00	32 Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01	1.614	0,00
1 Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	842	0,00	5.157 Quanex Building Products Corp Com USD0.01	137.331	0,02
30.672 Lantheus Holdings Inc Com USD0.01	743.796	0,13	<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
7 Merit Medical Systems Com STK NPV	422	0,00	62 Tupperware Brands Corp Com USD0.01	1.590	0,00
8 Natus Medical Inc Com USD0.001	214	0,00	<b>Versicherungen: 2,14 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>		
17 Nevro Corp Com USD0.001	2.562	0,00	1 Alleghany Corp Com USD1.00	717	0,00
13 STAAR Surgical Co Class C Com USD0.01	1.898	0,00	550 Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	8.300	0,00
8 Surmodics Inc Com USD0.05	424	0,00	281 American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	8.570	0,00
2.639 Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	225.344	0,04	7.118 American International Group Inc Com USD2.50	376.115	0,07
18 Varex Imaging Corp Com USD0.01	452	0,00	1 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	289	0,00
<b>Gesundheitsdienste: 0,07 % (30. Nov. 2020: 4,22 %)</b>			49.097 Cincinnati Financial Corp Com USD2.00	5.975.596	1,05
426 Amedisys Inc Com USD0.001	110.066	0,02	5 Employers Holdings Inc Com USD0.01	211	0,00
4.130 Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001	144.054	0,03	580 Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	27.254	0,00
76 Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	512	0,00	5 Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	199	0,00
3 Catalent Inc Com USD0.01	314	0,00	373.429 MGIC Investment Corp Com USD1.00	5.496.875	0,96
3 Centene Corp Com USD0.001	221	0,00	221 NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01	5.346	0,00
32 Community Health Systems Inc Com USD0.01	457	0,00	14.105 Radian Group Inc Com USD0.001	329.352	0,06
6 Encompass Health Corp Com USD0.01	515	0,00	3 WR Berkley Corp Com USD0.20	234	0,00
7 Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	1.921	0,00	<b>Internet: 10,61 % (30. Nov. 2020: 8,70 %)</b>		
3 LHC Group Inc Com USD0.01	591	0,00	11 1-800-Flowers.Com Inc Class A Com USD0.01	335	0,00
2 Medpace Holdings Inc Com USD0.01	334	0,00	492 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	1.159.570	0,20
2 Molina Healthcare Inc Com USD0.001	503	0,00	2 Alphabet Inc Class C Com USD0.001	4.823	0,00
9.534 Neuronetics Inc Com USD0.01	129.376	0,02	5.015 Amazon.com Inc Com USD0.01	16.163.696	2,83
6 Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	240	0,00	47 ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV	666	0,00
3 Syneos Health Inc Com USD0.01	264	0,00	3 Bandwidth Inc Class A Com USD0.001	355	0,00
4 Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	268	0,00	8 Chegg Inc Com USD0.001	615	0,00
54 Tivity Health Inc Com USD0.001	1.415	0,00	65 DHI Group Inc Com USD0.01	208	0,00
<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			101 eGain Corp Com USD0.001	1.014	0,00
8 Green Brick Partners Inc Com USD0.01	187	0,00	3 Eplus Inc Com USD0.01	284	0,00
13 M/I Homes Inc Com USD0.01	917	0,00	3 Etsy Inc Com USD0.001	494	0,00
13 Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	385	0,00	13 EverQuote Inc Class A Com USD0.001	410	0,00
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			388 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	127.547	0,02
43 Daktronics Inc Com NPV	290	0,00	14 Groupon Inc Com USD0.0001	662	0,00
3 Roku Inc Com USD0.0001	1.040	0,00	27 HealthStream Inc Com NPV	707	0,00
12 Universal Electronics Inc Com USD0.01	601	0,00			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
192		Limelight Networks Inc Com USD0.001	595	0,00	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2		Okt Inc Class A Com NPV	445	0,00	6		CIRCOR International Inc Com USD0.01	226	0,00
1		Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001	363	0,00	4		RBC Bearings Inc Com STK USD0.01	783	0,00
10		QuinStreet Inc Com USD0.001	181	0,00	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
415		Rapid7 Inc Com USD0.01	34.715	0,01	301		Alcoa Corp Com USD0.01	11.941	0,00
1		RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	263	0,00	63		Coeur Mining Inc Com USD0.01	655	0,00
1		Stamps.com Inc Com USD0.001	188	0,00	11		Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	470	0,00
4		TechTarget Inc Com USD0.001	281	0,00	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
39		Truecar Inc Com USD0.0001	231	0,00	8		Colfax Corp Com USD0.001	353	0,00
20		Twitter Inc Com USD0.000005	1.160	0,00	38		Harsco Corp Com USD1.25	852	0,00
847.308		Uber Technologies	43.068.666	7,55	19		Lydall Inc Com USD0.10	691	0,00
28		VeriSign Inc Com USD0.001	6.158	0,00	2		Proto Labs Inc Com USD0.001	179	0,00
22		Yelp Inc Com USD0.000001	882	0,00	3		Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	237	0,00
11		Zendesk Inc Com USD0.01	1.503	0,00	9		TriMas Corp Com USD0.01	292	0,00
56		Zix Corp Com USD0.01	390	0,00	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					5		Abraxas Petroleum Corp Com USD0.01	13	0,00
20		Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	403	0,00	34		Antero Resources Corporation USD0.01	439	0,00
2.311		Ryerson Holding Corp Com USD0.01	38.270	0,01	10		Bonanza Creek Energy Inc Com NPV	429	0,00
<b>Freizeit: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					5		Denbury Inc Com USD0.001	335	0,00
24		Malibu Boats Inc Class A Com USD0.01	1.882	0,00	63		Oil States International Inc Com USD0.01	405	0,00
16		MasterCraft Boat Holdings Inc Class I Com USD0.01	444	0,00	43		PBF Energy Inc Class A Com USD0.001	694	0,00
82		Nautilus Inc Com STK NPV	1.477	0,00	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
2.340		Vista Outdoor Inc Com USD0.01	102.001	0,02	20		ChampionX Corp Com USD0.01	530	0,00
<b>Beherbergung: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					14		Exterran Corp Com USD0.01	66	0,00
131.616		Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	7.600.824	1,33	19		Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV	99	0,00
10		Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	714	0,00	20		Liberty Oilfield Services	299	0,00
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,16 %)</b>					153		MRC Global Inc Com USD0.01	1.643	0,00
5		Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	2.485	0,00	23		Natural Gas Services Group Com USD0.01	238	0,00
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					16		NCS Multistage Holdings Inc Com USD0.01	464	0,00
2		Charter Communications Inc Class A Com USD0.001	1.389	0,00	131		Newpark Resources Inc Com USD0.01	437	0,00
14		Discovery Inc Class C Com USD0.01	421	0,00	15		NOV Inc Com USD0.01	242	0,00
7		DISH Network Corp Com USD0.01	305	0,00	17		Oceaneering International Inc Com USD0.25	243	0,00
11		Gray Television Inc Com NPV	256	0,00	8		Thermon Group Holdings Com USD0.001	139	0,00
44		Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	437	0,00	<b>Verpackungen und Behälter: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2		Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01	333	0,00	979		Berry Global Group Inc Com USD0.01	66.778	0,01
9		News Corp Class B Com NPV	231	0,00	2		Crown Holdings Inc Com USD5.00	206	0,00
11		Walt Disney Co Com USD0.01	1.965	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Pharmazeutika: 0,15 % (30. Nov. 2020: 3,01 %)</b>					<b>Einzelhandel: 2,82 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>				
2	AbbVie Inc Com USD0.01		226	0,00	2	America's Car-Mart Inc Com USD0.01	329	0,00	
10.838	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		241.037	0,04	8	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	1.586	0,00	
43	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01		243	0,00	11	Aspen Aerogels Inc Com USD0.00001	223	0,00	
314	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001		5.941	0,00	25	AutoZone Inc Com USD0.01	35.165	0,01	
1.721	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01		80.285	0,02	8	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01	236	0,00	
42	Antares Pharma Inc Com USD0.01		167	0,00	4	Boot Barn Holdings Com USD0.0001	306	0,00	
109.325	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		385.917	0,07	50	Build-A-Bear Workshop Inc Com USD0.01	764	0,00	
24.232	Concert Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		97.413	0,02	3.762	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	134.868	0,02	
1	DexCom Inc Com USD0.001		369	0,00	57	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01	337	0,00	
378	Flexion Therapeutics Inc Com USD0.001		3.164	0,00	2	Carvana Co Class C Com USD0.001	530	0,00	
30	Harrow Health Inc Com USD0.001		276	0,00	241	Chico's FAS Inc Com USD0.01	1.121	0,00	
4	Heska Corp Com USD0.001		793	0,00	19	Container Store Group Inc Com USD0.01	258	0,00	
21	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		243	0,00	67.261	Darden Restaurants Inc Com NPV	9.633.793	1,69	
28	Iveric Bio Inc Com USD0.001		198	0,00	3	Dine Brands Global Inc Com USD0.01	285	0,00	
22	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001		173	0,00	5	Freshpet Inc Com USD0.001	884	0,00	
2	MADRIGAL PHARMS.		224	0,00	5	Genesco	275	0,00	
68	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001		201	0,00	29	MarineMax Inc Com USD0.001	1.491	0,00	
2	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		316	0,00	630	Noodles & Co Class C Com USD0.01	8.114	0,00	
26	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001		378	0,00	2	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	1.070	0,00	
4	Pacira BioSciences Inc Com USD0.001		243	0,00	13	PetIQ Inc Com USD0.001	534	0,00	
13	Recro Pharma Inc Com USD0.01		30	0,00	33	Potbelly Corp Com USD0.01	227	0,00	
432	Revance Therapeutics Inc Com USD0.001		12.791	0,00	31	Regis Corp Com USD0.05	283	0,00	
16	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		680	0,00	2	RH Com USD0.0001	1.282	0,00	
38	SIGA Technologies Inc Com USD0.0001		268	0,00	24	Shake Shack Inc Class A Com USD0.01	2.256	0,00	
44	TG Therapeutics Inc Com USD0.001		1.534	0,00	139.718	Tapestry Inc Com USD0.01	6.271.941	1,10	
13	USANA Health Sciences Inc Com USD0.001		1.375	0,00	7	Zumiez Inc Com NPV	307	0,00	
292	Zogenix Inc Com USD0.001		5.125	0,00	<b>Halbleiter: 9,76 % (30. Nov. 2020: 7,55 %)</b>				
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					37.171	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	1.540.366	0,27	
22	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV		240	0,00	4	CEVA Inc Com USD0.001	179	0,00	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					369	Cirrus Logic Inc Com USD0.001	28.808	0,01	
11	Forestar Group Inc Com USD1.00		253	0,00	5	Cohu Inc Com USD1.00	186	0,00	
35	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001		1.375	0,00	3	Diodes Inc Com USD0.66	227	0,00	
23	Redfin Corp Com NPV		1.358	0,00	34	FormFactor Inc Com USD0.001	1.199	0,00	
					286.261	Intel Corp Com USD0.001	16.351.228	2,86	
					122.103	Maxim Integrated Products Com USD0.001	12.455.727	2,18	
					92.154	Microchip Technology	14.463.570	2,53	
					76.975	Micron Technology Inc Com USD0.10	6.476.677	1,14	
					11	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	440	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
25	Photronics Inc Com USD0.01		339	0,00	5	Veeva Systems Inc Class A Com USD0.00001	1.457	0,00	
24.087	Qorvo Inc Com USD0.0001		4.401.177	0,77	10	Workiva Inc Com USD0.001	949	0,00	
74	Rambus Inc Com USD0.001		1.447	0,00		<b>Telekommunikation: 0,03 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>			
14	Semtech Corp Com USD0.01		882	0,00	5	Anterix Inc Com USD0.0001	247	0,00	
15	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001		845	0,00	6.922	CalAmp Corp Com USD0.01	96.008	0,02	
	<b>Software: 11,40 % (30. Nov. 2020: 20,78 %)</b>				20	Casa Systems Inc Com USD0.001	174	0,00	
65	Adobe Inc Com USD0.0001		32.798	0,01	6	Ciena Corp Com USD0.01	317	0,00	
7	Alkami Technology Inc Com USD0.001		233	0,00	21	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	427	0,00	
3	Altair Engineering Inc Class A Com NPV		202	0,00	61	Extreme Networks Inc Com USD0.001	698	0,00	
12.384	Alteryx Inc Class A Com NPV		963.104	0,17	25	Harmonic Inc Com USD0.001	174	0,00	
2	Aspen Technology Inc Com USD0.10		273	0,00	10	Knowles Corp Com USD1.00	206	0,00	
2	Avalara Inc Com USD0.0001		264	0,00	101	NeoPhotonics Corp Com USD0.0025	1.031	0,00	
231	Avaya Holdings Corp Com USD0.01		6.625	0,00	7	NETGEAR Inc Com USD0.001	272	0,00	
35.220	Avid Technology Inc Com USD0.01		1.087.594	0,19	13	Ooma Inc Com USD0.0001	252	0,00	
20	Black Knight Inc Com USD0.0001		1.468	0,00	8	Plantronics Inc Com USD0.01	262	0,00	
6	Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001		224	0,00	43	Ribbon Communications Inc Com USD0.001	320	0,00	
12	Box Inc Class A Com USD0.0001		280	0,00	2.300	Viavi Solutions Inc Com USD0.001	40.319	0,01	
133.992	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01		17.015.644	2,98		<b>Textilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
198	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001		360	0,00	3	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	632	0,00	
1	Coupa Software Inc Com USD0.0001		238	0,00		<b>Transportdienstleistungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 3,57 %)</b>			
346	DarioHealth Corp Com NPV		5.629	0,00	31	Bristow Group Inc Com USD0.01	846	0,00	
8	Digital Turbine Inc Com USD0.0001		529	0,00	32	Covenant Logistics Group Inc Com USD0.01	720	0,00	
2	Epam Systems Inc Com USD0.001		955	0,00	5	CryoPort Inc Com USD0.001	279	0,00	
23	Everbridge Inc Com USD0.001		2.703	0,00	507	Daseke Inc Com NPV	3.671	0,00	
122.975	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01		18.320.816	3,21	4.772	Heartland Express Inc Com USD0.01	86.612	0,02	
9	LivePerson Inc Com USD0.001		495	0,00	4	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	279	0,00	
13	Model N Inc Com USD0.00015		464	0,00	8	Kirby Corp Com USD0.10	523	0,00	
5.821	New Relic Inc Com USD0.001		364.860	0,06		<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>366.962.121</b>	<b>64,27</b>	
6	PROS Holdings Inc Com USD0.001		266	0,00		<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>573.826.143</b>	<b>100,50</b>	
33.441	PTC Inc Com USD0.01		4.485.776	0,79					
95.008	salesforce.com Inc Com USD0.001		22.621.405	3,96					
14	ServiceNow Inc Com USD0.001		6.634	0,00					
4	Smartsheet Inc Class A Com NPV		236	0,00					
1.706	SPS Commerce Inc Com USD0.001		160.125	0,03					
27	SVMK Inc Com USD0.00001		525	0,00					
3	Synopsys Inc Com USD0.01		763	0,00					
2	Twilio Inc Class A Com USD0.001		672	0,00					
14	Upland Software Inc Com USD0.0001		574	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

<b>Outperformance Swaps**: -0,49 % (30. Nov. 2020: -0,34 %)</b>				
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10/12/2021	14	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>14</b>	<b>0,00</b>
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(2.819.011)	(0,49)
Goldman Sachs International†	USD	24.02.2022	(1.256)	0,00
Morgan Stanley Capital Services LLC†	USD	10.12.2021	(48)	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(2.820.315)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(2.820.301)</b>	<b>(0,49)</b>

†Grandfathered Swap.

	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>571.005.842</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>302</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(45.581)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>570.960.563</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Technology Index Net TR ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
18.118.728.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
546.459.811.

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,65
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,35
	<b>100,00</b>

# Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Jahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	48.312.513	11.951.284
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>48.312.513</b>	<b>11.951.284</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(285.891)	(142.123)
<b>Nettoertrag</b>		<b>48.026.622</b>	<b>11.809.161</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>48.026.622</b>	<b>11.809.161</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>48.026.622</b>	<b>11.809.161</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	434.357.660	386.171.088
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	336	7.719.534
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	24.523.863	117.555.803
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>458.881.859</b>	<b>511.446.425</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(2.884.486)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(24.555.271)	(125.310.496)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(27.439.757)</b>	<b>(125.310.496)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>431.442.102</b>	<b>386.135.929</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		386.135.929	183.487.382
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		48.026.622	11.809.161
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		98.621.384	86.191.055
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(101.341.833)	(41.801.005)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(2.720.449)</b>	<b>44.390.050</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>431.442.102</b>	<b>239.686.593</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.945.291.796	1.811.257.450
Kauf von Anlagen		(3.954.975.248)	(1.863.787.630)
Gezahlte Managementgebühren		(289.994)	(141.556)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(9.973.446)</b>	<b>(52.671.736)</b>
<b>Geschäfte mit Anteilen</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		98.621.384	93.531.322
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(96.372.756)	(40.859.473)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>2.248.628</b>	<b>52.671.849</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(7.724.818)</b>	<b>113</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		7.719.534	99
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		5.620	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>336</b>	<b>212</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Health Care Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Health Care Index ist repräsentativ für den Gesundheitspflegesektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Health Care Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte, den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Abnahme des Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
2.115.926,854741	203,92	201,88	(4.314.734,56)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
2.147.998,054715	179,78	177,98	(3.861.713,86)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis 1 Monat insgesamt		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	19.554.840	-	19.554.840
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	4.969.077	-	4.969.077
Antizipative Passiva Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	31.354	31.354
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>455.966.019</b>	<b>31.354</b>	<b>455.997.373</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis 1 Monat insgesamt		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	125.275.039	-	125.275.039
Antizipative Passiva Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	35.457	35.457
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>511.410.968</b>	<b>35.457</b>	<b>511.446.425</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	2.884.486	-	-

Zum 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	434.013.433	-	-
- Derivate	-	344.227	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>434.013.433</b>	<b>344.227</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	2.884.486	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>2.884.486</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	380.445.182	-	-
- Derivate	-	5.725.906	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>380.445.182</b>	<b>5.725.906</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null).

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	69.913.714	(19.994.934)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(20.533.820)	27.303.551
Nettowährungsgewinne	5.620	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	7.193.165	5.961.567
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(8.266.166)	(1.318.900)
	<b>48.312.513</b>	<b>11.951.284</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	285.891	142.123
	<b>285.891</b>	<b>142.123</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	336	7.719.534
	<b>336</b>	<b>7.719.534</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	24.523.863	117.555.803
	<b>24.523.863</b>	<b>117.555.803</b>

## 6. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	31.354	35.457
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	19.554.840	125.275.039
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	4.969.077	-
	<b>24.555.271</b>	<b>125.310.496</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (30. November 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	764.793	409.357	409.357
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	181.015	557.581	193.781
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(191.897)	(202.145)	(94.073)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>753.911</b>	<b>764.793</b>	<b>509.065</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum Zum 31. Mai 2021 USD	30. November 2020 USD	Zum Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	431.442.102	386.135.929	239.686.593
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	572,2719	504,8895	470,8369

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten.

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Alexion			
Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs		
Com	International	(10.168)	(1.795.160)
Align Technology Inc			
Com	Goldman Sachs		
	International	(4.714)	(2.781.967)
			<b>(4.577.127)</b>

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
TransDigm Group Inc	Goldman Sachs		
Com USD0.01	International	(152)	(88.037)
			<b>(88.037)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD				Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD			
<b>Aktien: 100,60 % (30. Nov. 2020: 98,53 %)</b> <b>Argentinien: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						<b>Internet: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b> <b>Alibaba Group Holding Ltd ADR</b> 124 USD0.000025 26.531 0,00 <b>Baidu Inc ADR USD0.000005</b> 10.479 2.056.714 0,48 <b>Tencent Music Entertainment Group ADR NPV</b> 1.722 27.104 0,01 <b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>					
126.665	YPF SA ADR NPV	595.325	0,14			<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b> 10.423.428 2,42					
<b>Argentinien - insgesamt</b> 595.325 0,14											
<b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>						<b>Dänemark: 0,04 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)</b> <b>Banken: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 16.337 Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00 184.239 0,04 <b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)</b>					
<b>Österreich - insgesamt</b> - -				<b>Dänemark - insgesamt</b> 184.239 0,04							
<b>Belgien: 0,14 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b> <b>Halbleiter: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						<b>Finnland: 0,86 % (30. Nov. 2020: 3,00 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 43.298 Nokian Renkaat Oyj Com NPV 1.715.201 0,40 <b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b> <b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
5.927	Melexis NV Com NPV	618.864	0,14			<b>Finland - insgesamt</b> 3.707.897 0,86					
<b>Belgien - insgesamt</b> 618.864 0,14											
<b>Brasilien: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Getränke: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 13.004 Uponor Oyj Com NPV 390.488 0,09 <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
675.413	Ambev SA ADR NPV	2.336.929	0,54			<b>Finland - insgesamt</b> 3.707.897 0,86					
<b>Brasilien - insgesamt</b> 2.336.929 0,54											
<b>Britische Jungferninseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b> <b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>						<b>Outokumpu Oyj Com NPV</b> 228.787 1.279.189 0,30 <b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b> - -											
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b> <b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>						<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Kanada - insgesamt</b> - -											
<b>Cayman-Inseln: 2,42 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b>						<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 40.070 I-Mab ADR NPV 3.248.475 0,75 <b>Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025</b> 81.362 3.995.688 0,93 <b>XP Inc Class A Com NPV</b> 26.952 1.068.916 0,25					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Deutschland: 3,87 % (30. Nov. 2020: 10,75 %)				Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)				Pharmazeutika: 0,51 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)			
739 MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		190.647	0,04	12.062 Merck KGaA Com NPV		2.176.009	0,51
Autohersteller: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Einzelhandel: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)			
8.243 Volkswagen AG Pref NPV		2.301.885	0,53	3.500 Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV		388.772	0,09
Autoteile und Ausrüstung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				Software: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
4.168 Continental AG Class A Com NPV		616.107	0,14	10.211 SAP SE Com NPV		1.417.238	0,33
Banken: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
19.623 Aareal Bank AG Class A Com NPV		498.555	0,12	Transportdienstleistungen: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				12.639 Deutsche Post AG Com NPV		862.282	0,20
2.089 Sixt SE Pref NPV		192.325	0,05	<b>Deutschland - insgesamt</b>		<b>16.683.406</b>	<b>3,87</b>
Computer: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)							
14.445 Jenoptik AG Class A Com NPV		427.047	0,10	Indien: 2,09 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)			
Kosmetik/Körperpflege: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Banken: 1,92 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)			
2.668 Beiersdorf AG Class A Com NPV		315.895	0,07	71.916 HDFC Bank Ltd ADR NPV		5.503.732	1,27
Elektronik: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				155.015 ICICI Bank Ltd ADR NPV		2.791.820	0,65
5.209 Sartorius AG Pref NPV		2.579.358	0,60	Bergbau: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				49.326 Vedanta Ltd ADR NPV		731.504	0,17
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)				<b>Indien - insgesamt</b>		<b>9.027.056</b>	<b>2,09</b>
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)							
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				Irland: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				Pharmazeutika: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Internet: 0,87 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)				77.056 Horizon Therapeutics Plc Com USD0.0001		7.062.953	1,64
27.421 Delivery Hero SE Com NPV		3.771.707	0,87	<b>Irland - insgesamt</b>		<b>7.062.953</b>	<b>1,64</b>
Eisen und Stahl: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
9.814 Salzgitter AG Class A Com NPV		320.616	0,08	Luxemburg: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)			
26.362 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		311.678	0,07	Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)			
Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				Öl- und Gasdienstleister: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				18.906 Subsea 7 SA Com USD2.00		184.259	0,04
5.431 Norma Group SE Com NPV		313.285	0,07	<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>184.259</b>	<b>0,04</b>
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)							
				Niederlande: 0,25 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)			
				Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens
		USD	gens			USD	gens
	Ingenieurwesen & Bau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)				Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)		
7.185	Arcadis NV Com EUR0.02	313.615	0,07		Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)		
	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)		
	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Spanien - insgesamt</b>	-	-
12.833	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EUR0.02	468.511	0,11		Schweden: 0,81 % (30. Nov. 2020: 8,58 %)		
	Öl- und Gasdienstleister: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)				Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)		
12.564	SBM Offshore NV Com EUR0.25	217.133	0,05		Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,78 %)		
	Halbleiter: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)		
451	NXP Semiconductors NV Com NPV	95.351	0,02		Elektronik: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			5.907	Mycronic AB Class A Com NPV	189.202	0,05
	LKW-Transport & Leasing: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)		
8	AerCap Holdings NV Com EUR0.01	472	0,00		Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>1.095.082</b>	<b>0,25</b>		Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)		
	Norwegen: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)				Wohnungseinrichtungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			20.350	Nobia AB Class A Com SEK0.33	187.494	0,04
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				Eisen und Stahl: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)		
	Bergbau: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)			173.791	SSAB AB Class A Com SEK8.80	906.869	0,21
216.429	Elkem ASA Com NOK5.00	778.902	0,18		Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)		
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)		
	Immobilien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,11 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)		
83.512	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	632.420	0,15	19.903	Lindab International AB Class A Com SEK1.00	482.442	0,11
	Halbleiter: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)		
26.871	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	748.709	0,17		Immobilien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)		
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>2.160.031</b>	<b>0,50</b>	12.146	Castellum AB Class A Com SEK0.50	314.042	0,07
	Portugal: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Telekommunikation: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)		
	Lebensmittelprodukte: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			104.499	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	1.406.392	0,33
323.131	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	309.542	0,07		<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>3.486.441</b>	<b>0,81</b>
	Forstprodukte und Papier: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Schweiz: 4,91 % (30. Nov. 2020: 7,98 %)		
25.811	Altri SGPS SA Com EUR0.13	180.669	0,04		Biotechnologie: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			799	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	438.435	0,10
66.875	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	832.365	0,20				
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>1.322.576</b>	<b>0,31</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	USD	
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich: 0,86 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					28.698	Luxfer Holdings PLC Com	USD0.50	656.036	0,15
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					<b>Medien: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
923	Daetwyler Holding AG Class B Com	CHF0.05	312.507	0,07	111.024	Liberty Global PLC Class A Com	USD0.01	3.032.066	0,71
<b>Elektronik: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				
761	ALSO Holding AG Com	CHF1.00	232.696	0,06	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>				
453	Dormakaba Holding AG Class A Com	CHF0.10	312.544	0,07	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>				
<b>Alternative Energien: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>3.688.102</b>				
13.784	Landis+Gyr Group AG Class A Com	CHF10.00	1.011.557	0,24	<b>0,86</b>				
2.396.524	Meyer Burger Technology AG Class A Com	CHF0.05	1.344.356	0,31	<b>Vereinigte Staaten: 81,18 % (30. Nov. 2020: 54,85 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 1,09 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b>					<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>				
140.410	Aryzta AG Class A Com	CHF0.02	190.471	0,04	<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
366	Barry Callebaut AG Com	CHF0.02	837.525	0,19	12	Tejon Ranch Co Class C Com	USD0.50	179	0,00
30.035	Nestle SA Com	CHF0.10	3.696.975	0,86	<b>Fluggesellschaften: 0,26 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>					41.397	Hawaiian Holdings Inc Com	USD0.01	1.068.043	0,25
126	Schweiter Technologies AG Class B Com	CHF1.00	214.915	0,05	3.666	Mesa Air Group Inc Com	NPV	35.633	0,01
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>					<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
<b>Versicherungen: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4	Deckers Outdoor Corp Com	USD0.01	1.342	0,00
14.631	Swiss Re AG Class A Com	CHF0.10	1.405.591	0,33	20.803	Levi Strauss & Co Class A Com	USD0.01	556.688	0,13
4.267	Zurich Insurance Group AG Class A Com	CHF0.10	1.782.049	0,41	9	Under Armour Inc Class A Com	USD0.000333	203	0,00
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					31.194	Unifi Inc Com	USD0.10	858.771	0,20
1.288	Bucher Industries AG Com	CHF0.20	707.766	0,17	<b>Autohersteller: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
206	Interroll Holding AG Com	CHF1.00	822.305	0,19	102.925	Blue Bird Corp Com	USD0.0001	2.692.518	0,62
5.716	Zehnder Group AG Com	CHF0.05	530.066	0,12	<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,53 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 1,17 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)</b>					2.702	American Axle & Manufacturing Holdings Inc Com	USD0.01	30.262	0,01
16.041	Novartis AG Com	CHF0.50	1.407.634	0,32	15.485	Superior Industries International Inc Com	NPV	108.395	0,03
10.525	Roche Holding AG Com	NPV	3.659.496	0,85	410.717	Tenneco Inc Class A Com	USD0.01	6.440.043	1,49
<b>Einzelhandel: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Banken: 0,96 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				
33.558	Dufry AG Com	CHF5.00	2.094.040	0,48	44	Titan International Inc Com	NPV	409	0,00
854	Valora Holding AG Com	CHF1.00	196.562	0,05	9.334	Amalgamated Financial Corp Com	USD0.01	151.864	0,04
<b>Schweiz - insgesamt</b>					70.332	Bancorp Inc Com	USD1.00	1.704.848	0,39
<b>21.197.490</b>					30.990	Customers Bancorp Inc Com	USD1.00	1.172.971	0,27
<b>4,91</b>					5	International Bancshares Corp Com	USD1.00	232	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
26.235	Merchants Bancorp Com NPV		1.126.793	0,26	1	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	503	0,00	
2	SVB Financial Group Com USD0.001		1.166	0,00	17	Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01	183	0,00	
	<b>Getränke: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				2	Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00	
2	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01		2.116	0,00	12	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	221	0,00	
107.557	Coca-Cola Co Com USD0.25		5.946.827	1,38	12.065	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	2.517.121	0,58	
1.850	National Beverage Corp Com USD0.01		92.370	0,02		<b>Baustoffe: 1,07 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)</b>			
	<b>Biotechnologie: 8,05 % (30. Nov. 2020: 4,04 %)</b>				271.895	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	4.611.339	1,07	
33.185	Acceleron Pharma Com USD0.001		4.343.585	1,01	4	Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01	318	0,00	
43.084	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001*		7.606.480	1,76	16	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	557	0,00	
38	Assembly Biosciences Inc Com USD0.001		151	0,00		<b>Chemikalien: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>			
18.021	Biogen Inc Com USD0.0005		4.820.257	1,12	26.429	Koppers Holdings Inc Com USD0.01	916.293	0,21	
3	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001		232	0,00	33	Univar Solutions Inc Com USD0.01	894	0,00	
3	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001		274	0,00		<b>Kohle: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
2	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01		676	0,00	24.611	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01	488.774	0,11	
43	ChemoCentryx Inc Com USD0.001		437	0,00	55.052	Consol Energy Inc Com USD0.01	844.498	0,20	
21	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001		150	0,00		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 3,75 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)</b>			
98.783	Deciphera Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.01		3.332.938	0,77	46.444	ABM Industries Inc Com USD0.01	2.317.091	0,54	
323.053	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		10.531.528	2,44	16	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001	235	0,00	
1.699	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001		13.354	0,00	7.005	ARC Document Solutions Inc Com USD0.001	15.061	0,00	
4	Exact Sciences Corp Com USD0.01		442	0,00	281	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01	24.677	0,00	
2.797	Fate Therapeutics Com USD0.001		214.250	0,05	14	Brightview Holdings Inc Com USD0.01	243	0,00	
4	FibroGen Inc Com USD0.01		85	0,00	7.429	CBIZ Inc Com USD0.01	246.717	0,06	
9.400	Idera Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		10.998	0,00	1	CoStar Group Inc Com USD0.01	854	0,00	
3	Incyte Corporation Com USD0.001		251	0,00	26.429	Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001	413.614	0,10	
64	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		213	0,00	25.951	Ennis Inc Com USD2.50	543.933	0,13	
21	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666		390	0,00	3	FleetCor Technologies Inc Com USD0.001	823	0,00	
57.487	Kura Oncology Inc Com USD0.0001		1.279.086	0,30	5	Forrester Research Inc Com USD0.01	215	0,00	
11	Macrogenics Inc Com USD0.01		354	0,00	6	FTI Consulting Inc Com USD0.01	825	0,00	
117	MEI Pharma Inc Com USD0.00000002		337	0,00	2	Gartner Inc Com USD0.0005	464	0,00	
20.746	Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		71.366	0,02	4	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01	364	0,00	
5	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001		196	0,00					

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden				
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens		
10	Herc Holdings Inc Com USD0.01	1.150	0,00	15.410	Digimarc Corp Com USD0.001	535.806	0,12
19	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001	278	0,00	61	GoPro Inc Class A Com USD0.0001	684	0,00
3	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	509	0,00	205	Identiv Inc Com USD0.001	3.194	0,00
37.470	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	9.742.949	2,26	56.873	PerkinElmer Inc Com USD1.00	8.250.566	1,91
12	Perdoceo Education Corp Com USD0.01	146	0,00	3	Plexus Corp Com USD0.01	296	0,00
26.510	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV	2.473.118	0,57	23	Sanmina Corp Com USD0.01	969	0,00
12.006	SP Plus Corp Com USD0.001	392.476	0,09	6	Trimble Inc Com NPV	467	0,00
1	Square Inc Class A Com USD0.0000001	223	0,00	23.757	Vishay Precision Group Inc Com NPV	774.478	0,18
	<b>Computer: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>			17.380	Waters Corp Com USD0.01	5.600.705	1,30
1	CACI International Inc Class A Com USD0.10	255	0,00		<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>		
22.613	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	857.485	0,20	30.162	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01	678.645	0,16
7	Tenable Holdings Com USD0.01	292	0,00	3	TopBuild Corp Com NPV	594	0,00
	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Umweltkontrolle: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>		
2	Copart Inc Com NPV	258	0,00	2.217	Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	149.492	0,04
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,94 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)</b>			77.686	Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01	2.417.589	0,56
10	Enova International Inc Com USD0.00001	379	0,00		<b>Lebensmittelprodukte: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>		
7	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	355	0,00	15	Chefs' Warehouse Inc Com USD0.01	461	0,00
266.307	LendingClub Corp Com USD0.01	4.069.171	0,94	7	Hain Celestial Group Inc Com USD0.01	285	0,00
6	PRA Group Inc Com USD0.01	234	0,00	9.201	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	144.272	0,03
5	StoneX Group Inc Com USD0.01	338	0,00	13.299	Mondelez International Inc Class A Com NPV	844.886	0,20
10	Synchrony Financial Com USD0.001	474	0,00	9	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	451	0,00
	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			11	Simply Good Foods Co Com USD0.01	380	0,00
3	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	258	0,00	8	Sprouts Farmers Market Inc Com USD0.001	213	0,00
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			3	Sysco Corp Com USD1.00	243	0,00
4	Generac Holdings Inc Com USD0.01	1.315	0,00		<b>Gesundheitsprodukte: 13,04 % (30. Nov. 2020: 7,25 %)</b>		
12.000	SPX Corp Com USD0.01	751.560	0,17	4.592	ABIOMED Inc Com USD0.01	1.306.791	0,30
	<b>Elektronik: 5,75 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)</b>			18.587	Accuray Inc Com USD0.001	79.181	0,02
4.285	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	591.887	0,14	16.706	Align Technology Inc Com USD0.0001*	9.859.046	2,29
34.371	Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001	282.873	0,07	23	AngioDynamics Inc Com USD0.01	532	0,00
3	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	361	0,00	110.031	Boston Scientific Corp Com USD0.01	4.681.819	1,09
1.084	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	83.685	0,02	20.405	Cooper Cos Inc Com USD0.10	8.028.347	1,86
96.243	Brady Corp Class A Com USD0.01	5.507.987	1,28	2.600	FONAR Corp Com USD0.0001	47.060	0,01
7.640	Coherent Inc Com USD0.01	2.006.340	0,46	5	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	360	0,00
30.476	CTS Corp Com NPV	1.165.707	0,27	97.372	Haemonetics Corp Com USD0.01	5.497.623	1,27
				1	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	558	0,00

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
4.080	Insulet Corp Com USD0.001		1.100.254	0,26	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
12	Intersect ENT Inc Com USD0.001		212	0,00	114.678	Daktronics Inc Com NPV	775.223	0,18	
9.439	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001		7.949.337	1,84	4	Roku Inc Com USD0.0001	1.387	0,00	
193.540	Lantheus Holdings Inc Com USD0.01		4.693.345	1,09	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1	Masimo Corp Com USD0.001		216	0,00	6	Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01	303	0,00	
12	Natus Medical Inc Com USD0.001		322	0,00	<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11	Nevro Corp Com USD0.001		1.658	0,00	72	Tupperware Brands Corp Com USD0.01	1.846	0,00	
4	Nuvasive Inc Com USD0.001		273	0,00	<b>Versicherungen: 2,29 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)</b>				
5	Quanterix Corp Com USD0.001		257	0,00	1	Alleghany Corp Com USD1.00	717	0,00	
70.919	Surmodics Inc Com USD0.05		3.762.253	0,87	26.426	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	398.768	0,09	
2	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV		171	0,00	108.776	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	3.317.668	0,77	
19.655	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00		9.228.022	2,14	9.142	AMERISAFE Inc Com USD0.01	599.075	0,14	
14	Varex Imaging Corp Com USD0.01		351	0,00	1	Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00	436.000	0,10	
<b>Gesundheitsdienste: 8,20 % (30. Nov. 2020: 10,65 %)</b>					20.780	Brown & Brown Inc Com USD0.1	1.091.366	0,25	
53	Amedisys Inc Com USD0.001		13.694	0,00	23.096	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	1.085.281	0,25	
15.250	Anthem Inc Com USD0.01		6.072.855	1,41	74.258	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	2.960.666	0,69	
77.494	Catalent Inc Com USD0.01		8.123.696	1,88	3	WR Berkley Corp Com USD0.20	234	0,00	
55.295	Centene Corp Com USD0.001		4.069.712	0,95	<b>Internet: 5,12 % (30. Nov. 2020: 6,00 %)</b>				
12.196	Cigna Holding Co Com USD0.01		3.156.935	0,73	37.536	8x8 Inc Com USD0.001	883.973	0,20	
6.646	Encompass Health Corp Com USD0.01		570.160	0,13	1.496	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	3.525.848	0,82	
2.533	Humana Inc Com USD0.17		1.108.694	0,26	1	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	2.411	0,00	
2	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01		480	0,00	3.499	Amazon.com Inc Com USD0.01	11.277.522	2,61	
496	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		136.142	0,03	20	ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV	284	0,00	
3	LHC Group Inc Com USD0.01		591	0,00	214.267	eGain Corp Com USD0.001	2.151.241	0,50	
2	Molina Healthcare Inc Com USD0.001		503	0,00	3	Eplus Inc Com USD0.01	284	0,00	
183	R1 RCM Com USD0.01		4.237	0,00	2	F5 Networks Inc Com NPV	371	0,00	
28	RadNet Inc Com USD0.0001		741	0,00	7	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	2.301	0,00	
291.977	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001		11.699.518	2,71	1.801	FireEye Inc Com USD0.0001	40.288	0,01	
7	Syneos Health Inc Com USD0.01		615	0,00	6.382	Groupon Inc Com USD0.0001	301.549	0,07	
16.125	Tivity Health Inc Com USD0.001		422.475	0,10	1.136	HealthStream Inc Com NPV	29.740	0,01	
<b>Eigenheimbau: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>					3.145	Okta Inc Class A Com NPV	699.574	0,16	
3.454	Cavco Industries Com USD0.01		764.267	0,18	20	Perficient Inc Com USD0.001	1.432	0,00	
8	Green Brick Partners Inc Com USD0.01		187	0,00	56	RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	14.698	0,00	
4.179	M/I Homes Inc Com USD0.01		294.703	0,07	1	Stamps.com Inc Com USD0.001	188	0,00	
14	Meritage Homes Corp Com USD0.01		1.507	0,00	7	Tripadvisor Inc Com USD0.001	304	0,00	
540	NVR Inc Com USD0.01		2.639.104	0,61					
27	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01		651	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
537.650	Truecar Inc Com USD0.0001	3.177.511	0,74	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>			
9	Twitter Inc Com USD0.000005	522	0,00	162.499	Exterran Corp Com USD0.01	766.995	0,18
<b>Eisen und Stahl: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				19	Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV	99	0,00
27.458	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	552.455	0,13	13.739	Matrix Service Co Class C Com USD0.01	149.755	0,03
60.907	Ryerson Holding Corp Com USD0.01	1.008.620	0,23	124	MRC Global Inc Com USD0.01	1.332	0,00
<b>Freizeit: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				15	NOV Inc Com USD0.01	242	0,00
145.669	MasterCraft Boat Holdings Inc Class I Com USD0.01	4.043.772	0,94	<b>Verpackungen und Behälter: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>			
24	Nautilus Inc Com STK NPV	432	0,00	9.705	Berry Global Group Inc Com USD0.01	661.978	0,15
7	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	551	0,00	<b>Pharmazeutika: 2,12 % (30. Nov. 2020: 5,13 %)</b>			
<b>Beherbergung: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				51.834	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001	1.152.788	0,27
46.992	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	2.713.788	0,63	111.854	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	739.355	0,17
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				10	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001	189	0,00
15.729	AGCO Corp Com USD0.01	2.176.422	0,50	283.121	Antares Pharma Inc Com USD0.01	1.123.990	0,26
4	Middleby Corp Com USD0.01	657	0,00	11	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	619	0,00
<b>Medien: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				10.482	BioDelivery Sciences International Com USD0.001	37.002	0,01
85.453	Altice USA Inc Class A Com USD0.01	3.081.435	0,72	20	Catalyst Biosciences Inc Com USD0.001	86	0,00
19	Charter Communications Inc Class A Com USD0.001	13.196	0,00	8	Clovis Oncology Inc Com USD0.001	41	0,00
24	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	239	0,00	14	Corcept Therapeutics Inc Com USD0.001	302	0,00
5	Walt Disney Co Com USD0.01	893	0,00	5	Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	243	0,00
80.800	WideOpenWest Inc Com USD0.01	1.346.936	0,31	7.029	Kadmon Holdings Com USD0.001	26.991	0,01
<b>Bergbau: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				12.000	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001	35.400	0,01
10	Alcoa Corp Com USD0.01	397	0,00	4	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	633	0,00
231.570	Century Aluminum Co Com USD0.01	3.151.668	0,73	9	Pacira BioSciences Inc Com USD0.001	546	0,00
44.513	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	1.901.595	0,44	12	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	510	0,00
<b>Sonstige Fertigung: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				12	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	212	0,00
55.869	Colfax Corp Com USD0.001	2.469.410	0,57	342.910	Zogenix Inc Com USD0.001	6.018.071	1,39
20	Harsco Corp Com USD1.25	448	0,00	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>			
3	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	237	0,00	29	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001	1.140	0,00
9	TriMas Corp Com USD0.01	292	0,00	5	Redfin Corp Com NPV	295	0,00
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>							
25.606	Denbury Inc Com USD0.001	1.716.114	0,40				
4.496	Oil States International Inc Com USD0.01	28.909	0,01				
1.169	PBF Energy Inc Class A Com USD0.001	18.868	0,00				
169.487	Talos Energy Inc Com NPV	2.403.326	0,56				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
<b>Einzelhandel: 3,26 % (30. Nov. 2020: 2,54 %)</b>									
15	BJ's Restaurants Inc Com NPV		829	0,00	1	HubSpot Inc Com USD0.001		504	0,00
8.200	Build-A-Bear Workshop Inc Com USD0.01		125.214	0,03	9	LivePerson Inc Com USD0.001		495	0,00
173.816	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		6.231.304	1,45	26.660	New Relic Inc Com USD0.001	1.671.049	0,39	
2	Carvana Co Class C Com USD0.001		530	0,00	31	NextGen Healthcare Inc Com USD0.01		509	0,00
73.841	Container Store Group Inc Com USD0.01		1.001.284	0,23	134.996	Outset Medical Inc Com USD0.001	6.516.257	1,51	
48	GMS Inc Com USD0.01		2.198	0,00	6	PROS Holdings Inc Com USD0.001		266	0,00
3	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005		969	0,00	6	Sailpoint Technologies Holdings Com USD0.0001		279	0,00
11	MarineMax Inc Com USD0.001		566	0,00	1	salesforce.com Inc Com USD0.001		238	0,00
339.693	Noodles & Co Class C Com USD0.01		4.375.246	1,01	1	ServiceNow Inc Com USD0.001		474	0,00
21	Regis Corp Com USD0.05		192	0,00	11	Smartsheet Inc Class A Com NPV		650	0,00
32.871	Tapestry Inc Com USD0.01		1.475.579	0,34	6	SPS Commerce Inc Com USD0.001		563	0,00
29.322	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		839.196	0,20	13	SVMK Inc Com USD0.00001		253	0,00
<b>Halbleiter: 4,77 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>									
29.072	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001		1.204.744	0,28	1	Synopsys Inc Com USD0.01		254	0,00
16	Cohu Inc Com USD1.00		596	0,00	9.756	Twilio Inc Class A Com USD0.001	3.278.016	0,76	
12.268	DSP Group Inc Com USD0.001		192.853	0,05	3	Veeva Systems Inc Class A Com USD0.00001		874	0,00
19	FormFactor Inc Com USD0.001		670	0,00	17	Workiva Inc Com USD0.001		1.613	0,00
305.435	Intel Corp Com USD0.001		17.446.447	4,04	<b>Telekommunikation: 1,78 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>				
8	MaxLinear Inc Com NPV		304	0,00	8.014	Casa Systems Inc Com USD0.001		69.562	0,02
700	Micron Technology Inc Com USD0.10		58.898	0,01	20	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01		406	0,00
25	Photronics Inc Com USD0.01		338	0,00	6	EchoStar Corp Class A Com USD0.001		159	0,00
79.188	Rambus Inc Com USD0.001		1.548.917	0,36	27	Extreme Networks Inc Com USD0.001		309	0,00
5	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001		683	0,00	21.778	Harmonic Inc Com USD0.001		151.793	0,03
4.455	Veeco Instruments Inc Com USD0.01		106.118	0,03	50	NeoPhotonics Corp Com USD0.0025		510	0,00
<b>Software: 4,95 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)</b>									
3.696	Adobe Inc Com USD0.0001		1.864.928	0,43	6.981	Ribbon Communications Inc Com USD0.001		51.939	0,01
41.876	Alkami Technology Inc Com USD0.001		1.393.215	0,32	52.396	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	7.411.414	1,72	
2.873	Altair Engineering Inc Class A Com NPV		193.554	0,05	53	Viavi Solutions Inc Com USD0.001		929	0,00
39.046	Alteryx Inc Class A Com NPV		3.036.607	0,70	<b>Transportdienstleistungen: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>				
7	Avaya Holdings Corp Com USD0.01		201	0,00	198	Bristow Group Inc Com USD0.01		5.401	0,00
19.999	Avid Technology Inc Com USD0.01		617.569	0,14	36	Daseke Inc Com NPV		261	0,00
5	Blackline Inc Com USD0.01		520	0,00	104.682	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001		3.575.937	0,83
70.255	Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001		2.626.132	0,61	313	FedEx Corp Com USD0.10		98.536	0,02
3.101	Box Inc Class A Com USD0.0001		72.284	0,02	162.682	Heartland Express Inc Com USD0.01		2.952.678	0,69
4	Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001		176	0,00	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>				
1.160	Digital Turbine Inc Com USD0.0001		76.757	0,02				<b>350.239.355</b>	<b>81,18</b>
1	Everbridge Inc Com USD0.001		118	0,00	<b>Aktien - insgesamt</b>				
8	Five9 Inc Com USD0.001		1.417	0,00				<b>434.013.433</b>	<b>100,60</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

<b>Outperformance Swaps**: -0,59 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)</b>				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs International †	USD	24.02.2022	344.227	0,08
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>344.227</b>	<b>0,08</b>
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(2.884.486)	(0,67)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(2.884.486)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(2.540.259)</b>	<b>(0,59)</b>

† Grandfathered Swap.

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>431.473.174</b>	<b>100,01</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	336	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(31.408)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	431.442.102	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Consumer Discretionary Index Net TR ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
279.806.032.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
150.862.598.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94,58
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,08
Sonstige Vermögenswerte	5,34
	<b>100,00</b>

# Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	138.272.960	8.755.762
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>138.272.960</b>	<b>8.755.762</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(514.819)	(109.159)
<b>Nettoertrag</b>		<b>137.758.141</b>	<b>8.646.603</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>137.758.141</b>	<b>8.646.603</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>137.758.141</b>	<b>8.646.603</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	821.804.508	668.889.902
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	6.394.596	243
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	261.661.397	96.888.254
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>1.089.860.501</b>	<b>765.778.399</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(54.297)	(1.024.555)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(268.112.016)	(96.949.635)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(268.166.313)</b>	<b>(97.974.190)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>821.694.188</b>	<b>667.804.209</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		667.804.209	104.512.476
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		137.758.141	8.646.603
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		216.898.598	320.318.745
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(200.766.760)	(55.424.722)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		16.131.838	264.894.023
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	10	821.694.188	378.053.102

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		10.967.005.688	1.811.215.614
Kauf von Anlagen		(10.976.223.134)	(2.050.665.981)
Gezahlte Managementgebühren		(520.039)	(91.215)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		(9.737.485)	(239.541.582)
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		216.898.598	307.656.325
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(200.766.760)	(55.424.722)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		16.131.838	252.231.603
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		6.394.353	12.690.021
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		243	244
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	5	6.394.596	12.690.265

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Industrials Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Industrials Index ist repräsentativ für den Industriesektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Index (S&P Select Sector Capped 20% Industrials Index Net TR) zum Ende der Berichtszeiträume zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte, den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Abnahme des Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
3.628.757,820437	226,46	224,19	(8.217.503,52)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
3.548.720,199201	188,20	186,32	(6.678.655,93)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	268.055.852	-	268.055.852
Antizipative Passiva			
	-	56.164	56.164
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	821.694.188	-	821.694.188
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>1.089.750.040</b>	<b>56.164</b>	<b>1.089.806.204</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	96.888.251	-	96.888.251
Antizipative Passiva			
	-	61.384	61.384
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	667.804.209	-	667.804.209
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>764.692.460</b>	<b>61.384</b>	<b>764.753.844</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis		1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
	1 Monat	Monate		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*				
	54.297	-	-	-
Zum 30. November 2020				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*				
	1.024.555	-	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe		
	1	2	3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	821.611.449	-	-
- Derivate	-	193.059	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>821.611.449</b>	<b>193.059</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	54.297	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>54.297</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe		
	1	2	3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	666.834.479	-	-
- Derivate	-	2.055.423	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>666.834.479</b>	<b>2.055.423</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	1.024.555	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>1.024.555</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen der Stufe 1 und der Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	173.091.148	6.588.210
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(27.572.229)	(13.384.527)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(6.353.853)	18.292.130
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(892.106)	(2.740.051)
	<b>138.272.960</b>	<b>8.755.762</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	514.819	109.159
	<b>514.819</b>	<b>109.159</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	6.394.596	243
	<b>6.394.596</b>	<b>243</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	261.661.397	96.888.254
	<b>261.661.397</b>	<b>96.888.254</b>

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	56.164	61.384
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	268.055.852	96.888.251
	<b>268.112.016</b>	<b>96.949.635</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.468.118	250.955	250.955
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	448.438	1.456.250	1.000.819
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(414.255)	(239.087)	(163.962)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>1.502.301</b>	<b>1.468.118</b>	<b>1.087.812</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum		
	Zum 31. Mai 2021	30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	USD	USD	USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	821.694.188	667.804.209	378.053.102
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	546,9571	454,8709	347,5353

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	Goldman Sachs International	(37.778)	(1.750.633)
			<b>(1.750.633)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Aktien: 99,99 % (30. Nov. 2020: 99,86 %)</b> <b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)</b>				<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 3,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				1	TAL Education Group ADR NPV	40	0,00
				<b>Österreich - insgesamt</b> - -			
				616.103	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	30.256.819	3,68
				5	XP Inc Class A Com NPV	198	0,00
				<b>Belgien: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>			
				<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>			
				<b>Pipelines: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
213.348	Enbridge Inc Com NPV	8.209.631	1,00	21	Greenlight Capital Re Ltd Class A Com USD0.01	194	0,00
				<b>Internet: 0,43 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)</b>			
17.272	Melexis NV Com NPV	1.803.444	0,22	1.338	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	286.279	0,04
				3	Baidu Inc ADR USD0.000005	589	0,00
				68.892	Farfetch Ltd Class A Com USD0.04	3.191.766	0,39
				<b>Belgien - insgesamt</b> 10.013.075 1,22			
				5	Arco Platform Ltd Class A Com USD0.000005	145	0,00
				<b>Bermuda: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
26	Axalta Coating Systems Com USD1.00	844	0,00	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
				<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
44.732	IHS Markit Ltd Com USD0.01	4.710.727	0,57	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b> 33.736.030 4,11			
				<b>Dänemark: 0,31 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)</b>			
				<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>			
				<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
				<b>Pharmazeutika: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				32.169	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	2.545.301	0,31
				<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>			
				<b>Dänemark - insgesamt</b> 2.545.301 0,31			
				<b>Finnland: 1,30 % (30. Nov. 2020: 3,98 %)</b>			
				<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
5.501.744	Ambev SA ADR NPV	19.036.034	2,32	33.596	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	1.330.867	0,16
				<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,18 %)</b>			
				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
				<b>Versicherungen: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				105.770	Sampo Oyj Class A Com NPV	4.927.081	0,60
				<b>Eisen und Stahl: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				32.908	Outokumpu Oyj Com NPV	183.994	0,02
				<b>Kanada: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>			
				<b>Bergbau: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>			
382.630	Cameco Corp Com NPV	7.641.121	0,93	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				72.197	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	2.499.460	0,31
				<b>Pharmazeutika: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
94.917	Bausch Health Cos Inc Com NPV	3.052.531	0,37	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
				<b>Versicherungen: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
				<b>Kanada - insgesamt</b> 13.193.112 1,61			
				<b>Cayman-Inseln: 4,11 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)</b>			
				<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					Pharmazeutika: 0,15 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)				
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					1.528	Bayer AG Com NPV	96.175	0,01	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					6.225	Merck KGaA Com NPV	1.123.003	0,14	
38.031	Neste Oyj Com NPV		2.506.275	0,31	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)				
Telekommunikation: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					7.996	SAP SE Com NPV	1.109.807	0,13	
338.648	Nokia Oyj Com NPV		1.758.876	0,21	Software: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				
Finnland - insgesamt			10.707.093	1,30	Telekommunikation: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)				
Deutschland: 4,80 % (30. Nov. 2020: 12,82 %)					237.864	Deutsche Telekom AG Com NPV	4.942.271	0,60	
Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Transportdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					1.645	Deutsche Post AG Com NPV	112.228	0,01	
4.312	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		1.112.406	0,14	Deutschland - insgesamt			39.482.138	4,80
Autohersteller: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					Indien: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				
18.239	Volkswagen AG Pref NPV		5.093.301	0,62	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.618	JOST Werke AG Class A Com NPV		109.002	0,01	168.577	Vedanta Ltd ADR NPV	2.499.997	0,30	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)					Indien - insgesamt			2.499.997	0,30
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)					Irland: 0,58 % (30. Nov. 2020: 4,17 %)				
Kosmetik/Körperpflege: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Baustoffe: 0,58 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)				
36.585	Beiersdorf AG Class A Com NPV		4.331.716	0,53	71.432	Johnson Controls International plc Com USD0.01	4.753.085	0,58	
Elektronik: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,34 %)				
10.081	Sartorius AG Pref NPV		4.991.842	0,61	Irland - insgesamt			4.753.085	0,58
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Israel: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)					Computer: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Versicherungen: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)					132.643	Stratasys Ltd Com ILS0.01	3.062.727	0,37	
6.388	Hannover Rueck SE Com NPV		1.117.652	0,14	Israel - insgesamt			3.062.727	0,37
Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Liechtenstein: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
17.460	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		5.041.205	0,61	Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Internet: 1,25 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)					1.027	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	60.865	0,01	
74.894	Delivery Hero SE Com NPV		10.301.530	1,25	Liechtenstein - insgesamt			60.865	0,01
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)					Liechtenstein - insgesamt			60.865	0,01

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Luxemburg: 0,15 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)				Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)			
Landwirtschaft: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Norwegen - insgesamt			
12.055	Adecoagro SA Com USD1.50	128.144	0,02	1.241.740	0,15		
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)				Portugal: 0,53 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)			
Öl- und Gasdienstleister: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
113.470	Subsea 7 SA Com USD2.00	1.105.887	0,13	57.766	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1.118.035	0,14
Luxemburg - insgesamt				1.234.031	0,15	Öl- und Gasgesellschaften: 0,39 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)	
Mexiko: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				257.452	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	3.204.396	0,39
Fluggesellschaften: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Portugal - insgesamt			
144.928	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV ADR NPV	2.500.008	0,30	4.322.431	0,53		
Mexiko - insgesamt				2.500.008	0,30	Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)	
Niederlande: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)				Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)			
Landwirtschaft: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Singapur - insgesamt			
11.613	ForFarmers NV Com NPV	75.253	0,01	-	-		
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				Südafrika: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				Bergbau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				33.502	Gold Fields Ltd ADR NPV	405.709	0,05
Maschinen - diversifiziert: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Südafrika - insgesamt			
32.006	CNH Industrial NV Com EURO.01	549.223	0,07	405.709	0,05		
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,23 %)			
3.021	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02	110.292	0,01	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)			
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)			
Halbleiter: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)			
7.440	ASML Holding NV Com EURO.09	4.977.614	0,61	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,24 %)			
132	NXP Semiconductors NV Com NPV	27.907	0,00	Spanien - insgesamt			
LKW-Transport & Leasing: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				-	0,00		
4	AerCap Holdings NV Com EURO.01	236	0,00	Schweden: 0,30 % (30. Nov. 2020: 13,75 %)			
Niederlande - insgesamt				5.740.525	0,70	Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,51 %)	
Norwegen: 0,15 % (30. Nov. 2020: 1,78 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)			
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)			
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Bergbau: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				13.272	Scandi Standard AB Com NPV	97.953	0,01
29.779	Elkem ASA Com NOK5.00	107.171	0,01	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)			
172.429	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.134.569	0,14	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)			
Norwegen - insgesamt				1.241.740	0,15	Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)	
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)			
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				Eisen und Stahl: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Bergbau: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				227.759	SSAB AB Class A Com SEK8.80	1.188.482	0,15

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b> <b>Immobilien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>			<b>Maschinen - diversifiziert: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>		
2.013 Klovern AB Pref SEK5	78.168	0,01	2.054 Bucher Industries AG Com CHF0.20	1.128.689	0,14
			936 Zehnder Group AG Com CHF0.05	86.799	0,01
			<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>		
			17.595 Sulzer AG Com CHF0.01	2.242.049	0,27
			<b>Verpackungen und Behälter: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
83.386 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	1.105.753	0,13	1.046 Vetropack Holding AG Com CHF1.00	66.760	0,01
			<b>Pharmazeutika: 1,50 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b>		
<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>2.470.356</b>	<b>0,30</b>	23.518 Novartis AG Com CHF0.50	2.063.758	0,25
			29.511 Roche Holding AG Com NPV	10.260.843	1,25
<b>Schweiz: 5,54 % (30. Nov. 2020: 9,78 %)</b> <b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Einzelhandel: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
121 APG SGA SA Com CHF2.60	31.752	0,00	3.353 Dufry AG Com CHF5.00	209.229	0,03
			2.630 Mobilezone Holding AG Com CHF0.01	32.811	0,00
			16.114 Swatch Group AG Com CHF0.45	1.117.149	0,14
			<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>45.536.706</b>	<b>5,54</b>
			<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
			<b>Taiwan: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Halbleiter: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
2.833 Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	4.306.122	0,52	2.506 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	294.104	0,04
649 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	56.576	0,01	<b>Taiwan - insgesamt</b>		
				<b>294.104</b>	<b>0,04</b>
			<b>Vereinigtes Königreich: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> <b>Medien: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
359 ALSO Holding AG Com CHF1.00	109.774	0,01	24.123 Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	658.799	0,08
			<b>Bergbau: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>		
			41.152 BHP Group PLC ADR NPV	2.499.984	0,30
216.993 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	121.725	0,01	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>		
				<b>3.158.783</b>	<b>0,38</b>
1.470 Barry Callebaut AG Com CHF0.02	3.363.829	0,41	<b>Vereinigte Staaten: 74,35 % (30. Nov. 2020: 35,40 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,56 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)</b>		
64.551 Nestle SA Com CHF0.10	7.945.512	0,97	28 Astronics Corp Com USD0.01	475	0,00
			10.988 Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	4.609.136	0,56
			<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b> <b>Versicherungen: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>		
1.899 Chubb Ltd Com CHF24.15	322.811	0,04			
21.180 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	2.034.750	0,25			
24.030 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	10.035.768	1,22			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD			Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD		
<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,26 %)</b>					2	Biogen Inc Com USD0.0005	535		0,00
2	Allegiant Travel Co Class C Com USD0.001	443	0,00	6	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001	464		0,00	
10	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	201	0,00	738	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	444.549		0,06	
17	Mesa Air Group Inc Com NPV	165	0,00	62	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	20.955		0,00	
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					8.951	Clearside Biomedical Inc Com USD0.001	22.959		0,00
21.138	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	7.090.531	0,86	113.968	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	3.715.357		0,45	
31.189	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	704.247	0,09	2	Exact Sciences Corp Com USD0.01	221		0,00	
<b>Autohersteller: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>					188.065	Fate Therapeutics Com USD0.001	14.405.779		1,75
47.899	Blue Bird Corp Com USD0.0001	1.253.038	0,15	4	FibroGen Inc Com USD0.01	85		0,00	
182.629	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	2.653.599	0,33	9	Halozyme Therapeutics Inc Com USD0.001	373		0,00	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>					13	Homology Medicines Inc Com USD0.0001	86		0,00
57.679	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01	665.039	0,08	164	ImmunoGen Inc Com USD0.01	1.014		0,00	
3	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	89	0,00	3	Incyte Corporation Com USD0.001	251		0,00	
1.955	Modine Manufacturing Co Class C Com USD0.63	34.388	0,01	64	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	213		0,00	
152.523	Titan International Inc Com NPV	1.416.939	0,17	5	Intercept Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.001	83		0,00	
<b>Banken: 1,61 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b>					21	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	390		0,00
3.745	Alaska Air Group Inc Com USD0.01	259.154	0,03	16	Kindred Biosciences Inc Com USD0.0001	77		0,00	
53.691	Amalgamated Financial Corp Com USD0.01	873.552	0,11	8	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	178		0,00	
274	Baycom Corp Com NPV	5.074	0,00	10	MacroGenics Inc Com USD0.01	322		0,00	
196.744	International Bancshares Corp Com USD1.00	9.128.922	1,11	48	MEI Pharma Inc Com USD0.00000002	138		0,00	
61.491	QCR Holdings Inc Com USD1.00	2.939.885	0,36	329.945	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	4.724.812		0,58	
248	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	20.770	0,00	14	Myriad Genetics Inc Com USD0.01	401		0,00	
<b>Getränke: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					21	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	825		0,00
77.134	Coca-Cola Co Com USD0.25	4.264.739	0,52	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		1.005		0,00	
<b>Biotechnologie: 4,44 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					20	Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01	216		0,00
114	Acceleron Pharma Com USD0.001	14.922	0,00	2	Seagen Inc Com USD0.001	311		0,00	
120.360	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	416.446	0,05	136.116	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	2.500.451		0,31	
9.225	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	316.879	0,04	39	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	8.137		0,00	
36.625	Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	146.866	0,02	<b>Baustoffe: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					
10.005	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	248.324	0,03	261.014	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	4.426.797		0,54	
15.213	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	929.666	0,11	2.784	Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01	221.189		0,03	
629.602	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	8.537.403	1,04						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
124.815	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01		3.496.068	0,42	10	Vectrus Inc Com USD0.01	510	0,00	
61	PGT Innovations Inc Com USD0.01		1.474	0,00	166.339	Verisk Analytics Com USD0.001	28.748.369	3,50	
	<b>Chemikalien: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>				2	WEX Inc Com USD0.01	392	0,00	
43.707	Balchem Corp Com USD0.07		5.725.617	0,70		<b>Computer: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>			
2	Rogers Corp Com USD1.00		375	0,00	22.363	A10 Networks Inc Com USD0.00001	217.592	0,03	
10	Univar Solutions Inc Com USD0.01		271	0,00	2.370	Agilysys Inc Com USD0.30	120.372	0,02	
	<b>Kohle: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				364	CACI International Inc Class A Com USD0.10	92.805	0,01	
14.052	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01		279.073	0,03	37.139	Conduent Inc Com USD0.01	281.514	0,03	
184.505	Peabody Energy Corp Com NPV		1.223.268	0,15	2.456	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	93.131	0,01	
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 7,43 % (30. Nov. 2020: 4,49 %)</b>				114.105	Nutanix Inc Class A Com USD0.000025	3.595.449	0,44	
51.204	ABM Industries Inc Com USD0.01		2.554.568	0,31	2.882	OneSpan Inc Com USD0.001	75.364	0,01	
129.829	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01		4.723.179	0,57	145.677	Tenable Holdings Com USD0.01	6.089.299	0,74	
50.407	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001		738.967	0,09		<b>Vertrieb/Großhandel: 0,89 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)</b>			
169	Arlo Technologies Inc Com USD0.001		1.134	0,00	2.655	Copart Inc Com NPV	342.522	0,04	
25	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01		2.195	0,00	67.441	LKQ Corp Com USD0.01	3.436.793	0,42	
2	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001		276	0,00	117.654	Resideo Technologies Inc Com USD0.001	3.517.855	0,43	
17	CBIZ Inc Com USD0.01		565	0,00	574	ScanSource Inc Com NPV	17.524	0,00	
1	CoStar Group Inc Com USD0.01		854	0,00		<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,41 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>			
31	Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001		485	0,00	207	Blucora Inc Com USD0.0001	3.589	0,00	
2	Gartner Inc Com USD0.0005		464	0,00	7	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	355	0,00	
7	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01		637	0,00	65.337	HomeStreet Inc Com NPV	2.941.472	0,36	
35.664	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01		1.951.177	0,24	2	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	226	0,00	
31	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		453	0,00	180.503	LendingClub Corp Com USD0.01	2.758.086	0,34	
56	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		279	0,00	8.627	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	498.986	0,06	
11	Perdoceo Education Corp Com USD0.01		134	0,00	14	PRA Group Inc Com USD0.01	545	0,00	
35.431	Quanta Services Inc Com USD0.00001		3.378.346	0,41	257.899	PROG Holdings Inc Com USD0.50	13.596.435	1,65	
89.801	Rent-A-Center Inc Class A Com USD0.01		5.550.600	0,68	5	StoneX Group Inc Com USD0.01	338	0,00	
23	Sabre Corp Com USD0.01		319	0,00		<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
213	ServiceSource International Inc Com USD0.0001		264	0,00	6	FirstEnergy Corp Com USD0.10	228	0,00	
104.903	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV		9.786.401	1,19		<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>			
1	Square Inc Class A Com USD0.0000001		222	0,00	2.041	Generac Holdings Inc Com USD0.01	670.918	0,08	
13	TriNet Group Inc Com USD0.000025		979	0,00		<b>Elektronik: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>			
9	TrueBlue Inc Com NPV		244	0,00	6	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	722	0,00	
10.757	United Rentals Inc Com USD0.01		3.592.408	0,44	2.261	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	174.549	0,02	
					31.661	Brady Corp Class A Com USD0.01	1.811.959	0,22	
					77.181	CTS Corp Com NPV	2.952.173	0,36	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
1.971	ESCO Technologies Inc Com USD0.01		186.535	0,02	<b>Gesundheitsprodukte: 4,01 % (30. Nov. 2020: 1,77 %)</b>				
61	GoPro Inc Class A Com USD0.0001		684	0,00	128	ABIOMED Inc Com USD0.01	36.426	0,01	
3.960	Identiv Inc Com USD0.001		61.697	0,01	420.125	Accuray Inc Com USD0.001	1.789.732	0,22	
307	Kimball Electronics Inc Com NPV		6.871	0,00	3.396	Align Technology Inc Com USD0.0001	2.004.149	0,24	
3	OSI Systems Inc Com NPV		289	0,00	11.472	AngioDynamics Inc Com USD0.01	265.233	0,03	
63	Stoneridge Inc Com NPV		1.918	0,00	136.195	Axogen Inc Com USD0.01	2.764.758	0,34	
6	Trimble Inc Com NPV		467	0,00	1.669	Boston Scientific Corp Com USD0.01	71.016	0,01	
12.453	Vishay Precision Group Inc Com NPV		405.968	0,05	1.308	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	51.261	0,01	
	<b>Alternative Energien: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				6	Haemonetics Corp Com USD0.01	339	0,00	
17.476	Enphase Energy Inc Com USD0.00001	2.499.942	0,30		57.314	Hanger Inc Com USD0.01	1.480.421	0,18	
461	First Solar Inc Com USD0.001	35.087	0,00	169.484	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	18.860.180	2,30		
1.096	Sunrun Inc Com USD0.0001	49.013	0,01	2	ICU Medical Inc Com USD0.10	416	0,00		
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			1	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	558	0,00		
6	KBR Inc Com USD0.001	244	0,00	11	Inogen Inc Com USD0.001	680	0,00		
7	MYR Group Inc Com USD0.01	609	0,00	1	Insulet Corp Com USD0.001	270	0,00		
17.491	Orion Group Holdings Inc Com USD0.01	104.596	0,01	1	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	842	0,00		
33	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01	743	0,00	372	iRadimed Corp Com USD0.0001	10.345	0,00		
	<b>Unterhaltung: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			2	Masimo Corp Com USD0.001	431	0,00		
10	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	820	0,00	6	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	333	0,00		
40	SeaWorld Entertainment Inc Com USD0.01	2.177	0,00	93.284	Natus Medical Inc Com USD0.001	2.500.011	0,30		
1	Vail Resorts Inc Com USD0.01	327	0,00	11	Nevro Corp Com USD0.001	1.658	0,00		
73.300	Warner Music Group Corp Class A Com USD0.001	2.630.737	0,32	4	Nuvasive Inc Com USD0.001	273	0,00		
	<b>Umweltkontrolle: 1,46 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>			18	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001	173	0,00		
177.992	Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	12.002.000	1,46	7	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	285	0,00		
8	Clean Harbors Inc Com USD0.01	745	0,00	14	STAAR Surgical Co Class C Com USD0.01	2.044	0,00		
12	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	370	0,00	23	Surmodics Inc Com USD0.05	1.220	0,00		
	<b>Lebensmittelprodukte: 2,36 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>			120	T2 Biosystems Inc Com USD0.001	167	0,00		
7	Hain Celestial Group Inc Com USD0.01	285	0,00	122.413	Varex Imaging Corp Com USD0.01	3.071.342	0,37		
97.219	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	4.873.588	0,59		<b>Gesundheitsdienste: 3,22 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				
80.920	Post Holdings Inc Com USD0.01	9.348.688	1,14	599	Anthem Inc Com USD0.01	238.534	0,03		
8	Sprouts Farmers Market Inc Com USD0.001	213	0,00	264.382	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1.781.935	0,22		
3	Sysco Corp Com USD1.00	243	0,00	176.888	Centene Corp Com USD0.001	13.018.957	1,58		
132.249	US Foods Holding Corp Com USD0.01	5.149.776	0,63	2	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	480	0,00		
				2.893	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	794.070	0,10		
				2	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	503	0,00		
				330.986	Neuronetics Inc Com USD0.01	4.491.480	0,55		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens
	USD			USD	
701 R1 RCM Com USD0.01	16.228	0,00	<b>Internet: 8,38 % (30. Nov. 2020: 4,12 %)</b>		
230.466 RadNet Inc Com USD0.0001	6.100.435	0,74	7.251 8x8 Inc Com USD0.001	170.761	0,02
3 Syneos Health Inc Com USD0.01	264	0,00	1.309 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	3.085.117	0,37
25 Tivity Health Inc Com USD0.001	655	0,00	3.234 Alphabet Inc Class C Com USD0.001	7.798.985	0,95
<b>Eigenheimbau: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>			7.430 Amazon.com Inc Com USD0.01	23.947.410	2,91
76.984 Beazer Homes USA Inc Com USD0.001	1.832.989	0,22	63 ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV	893	0,00
2.434 Cavco Industries Com USD0.01	538.571	0,07	3 Booking Holdings Inc Com USD0.008	7.085	0,00
8 Green Brick Partners Inc Com USD0.01	187	0,00	10 CarGurus Inc Class A Com USD0.001	282	0,00
1.110 Hovnanian Enterprises Inc Class A Com USD0.01	158.097	0,02	6 Chegg Inc Com USD0.001	461	0,00
6 M/I Homes Inc Com USD0.01	423	0,00	168.664 EverQuote Inc Class A Com USD0.001	5.317.976	0,65
20 Meritage Homes Corp Com USD0.01	2.154	0,00	423 Expedia Group Inc Com USD0.001	74.850	0,01
540 NVR Inc Com USD0.01	2.639.104	0,32	2 F5 Networks Inc Com NPV	371	0,00
13 Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	385	0,00	191.127 Groupon Inc Com USD0.0001	9.030.751	1,10
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			55 HealthStream Inc Com NPV	1.440	0,00
4 American Woodmark Corp Com STK NPV	348	0,00	1.643.680 Limelight Networks Inc Com USD0.001	5.095.408	0,62
43 Daktronics Inc Com NPV	291	0,00	24 Liquidity Services Inc Com USD0.001	574	0,00
4 Roku Inc Com USD0.0001	1.387	0,00	2 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001	727	0,00
5 Universal Electronics Inc Com USD0.01	250	0,00	229.949 QuinStreet Inc Com USD0.001	4.164.376	0,51
<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			4 Rapid7 Inc Com USD0.01	335	0,00
6 Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01	302	0,00	1 RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	262	0,00
971 Quanex Building Products Corp Com USD0.01	25.858	0,00	13 TechTarget Inc Com USD0.001	914	0,00
<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			41 Truecar Inc Com USD0.0001	242	0,00
119 Tupperware Brands Corp Com USD0.01	3.051	0,00	87.221 Twitter Inc Com USD0.000005	5.058.818	0,62
<b>Versicherungen: 4,17 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>			127.872 Yelp Inc Com USD0.000001	5.128.946	0,62
10.364 Alleghany Corp Com USD1.00	7.426.531	0,90	<b>Investmentgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
233.280 Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	3.520.195	0,43	9.633 New Mountain Finance Corporation Com USD0.01	127.926	0,02
229.325 American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	6.994.413	0,85	<b>Eisen und Stahl: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1 Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00	436.000	0,05	638.366 Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	12.843.924	1,56
37.950 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	10.984.248	1,34	26.525 Ryerson Holding Corp Com USD0.01	439.254	0,06
2.914 Employers Holdings Inc Com USD0.01	122.971	0,02	<b>Freizeit: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3.914 Markel Corp Com NPV	4.796.568	0,58	17.685 Clarus Corp Com USD0.0001	418.958	0,05
9 Radian Group Inc Com USD0.001	210	0,00	5 Malibu Boats Inc Class A Com USD0.01	392	0,00
			24 Nautilus Inc Com STK NPV	432	0,00
			12 Planet Fitness Inc Com USD0.0001	945	0,00
			<b>Beherbergung: 1,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
			3 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	376	0,00
			151.778 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	8.765.179	1,07
			9.800 Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	699.328	0,08

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					29 NOW Inc Com USD0.01				
4.174	AGCO Corp Com USD0.01		577.556	0,07	7.941	Oceaneering International Inc Com USD0.25	113.318	0,01	
91.247	Columbus McKinnon Corp/NY Com USD0.01		4.626.223	0,56	54	TETRA Technologies Inc Com USD0.01	194	0,00	
12	DXP Enterprises Inc Com USD0.01		371	0,00	4.101	Thermon Group Holdings Com USD0.001	71.481	0,01	
4	Middleby Corp Com USD0.01		657	0,00	<b>Verpackungen und Behälter: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Medien: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					31	Berry Global Group Inc Com USD0.01	2.115	0,00	
7	Discovery Inc Class C Com USD0.01		210	0,00	93.375	Greif Inc Class A Com NPV	5.762.171	0,70	
24	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01		239	0,00	<b>Pharmazeutika: 4,28 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>				
88.639	New York Times Co Class A Com USD0.10		3.795.522	0,46	2	AbbVie Inc Com USD0.01	226	0,00	
3	Walt Disney Co Com USD0.01		536	0,00	53.021	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001	1.179.187	0,14	
8.240	WideOpenWest Inc Com USD0.01		137.361	0,02	4.952	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001	93.692	0,01	
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					212	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01	9.890	0,00	
17	CIRCOR International Inc Com USD0.01		640	0,00	882.742	Antares Pharma Inc Com USD0.01	3.504.486	0,43	
9	L.B. Foster & Co Class A Com USD0.01		162	0,00	2.490	BioDelivery Sciences International Com USD0.001	8.790	0,00	
2	RBC Bearings Inc Com STK USD0.01		391	0,00	6.624	Chimerix Inc Com USD0.001	51.800	0,01	
140	TimkenSteel Corp Com NPV		2.121	0,00	14	Corcept Therapeutics Inc Com USD0.001	302	0,00	
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					1	DexCom Inc Com USD0.001	369	0,00	
6	Alcoa Corp Com USD0.01		238	0,00	4	Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	195	0,00	
6	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		256	0,00	815.209	Iveric Bio Inc Com USD0.001	5.763.528	0,70	
<b>Sonstige Fertigung: 1,35 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b>					476.163	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001	3.737.880	0,46	
5	Colfax Corp Com USD0.001		221	0,00	14.636	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	2.314.683	0,28	
20	Harsco Corp Com USD1.25		448	0,00	3.551	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	341.677	0,04	
26	Lydall Inc Com USD0.10		946	0,00	691.416	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	10.067.017	1,23	
14.238	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50		4.387.440	0,53	4	Pacira BioSciences Inc Com USD0.001	243	0,00	
84.869	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00		6.699.559	0,82	164.451	PMV Pharmaceuticals COM USD0.00001	5.657.114	0,69	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					14.363	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	610.427	0,07	
62.329	Bonanza Creek Energy Inc Com NPV		2.677.654	0,33	34	SIGA Technologies Inc Com USD0.0001	240	0,00	
5.013	Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01		69.781	0,01	30	TG Therapeutics Inc Com USD0.001	1.046	0,00	
6.601	Range Resources Corp Com USD0.01		89.509	0,01	12	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	212	0,00	
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					103.993	Zogenix Inc Com USD0.001	1.825.077	0,22	
251.416	ChampionX Corp Com USD0.01		6.662.524	0,81	<b>Pipelines: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
78	Exterran Corp Com USD0.01		368	0,00	896.211	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV	9.777.662	1,19	
19	Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV		99	0,00	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
22	Matrix Service Co Class C Com USD0.01		240	0,00	12	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001	472	0,00	
54	MRC Global Inc Com USD0.01		580	0,00					
15	NOV Inc Com USD0.01		242	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	gens	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	gens	
<b>Einzelhandel: 1,24 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)</b>					4 Cadence Design Systems Inc Com USD0.01 508 0,00				
8.694	America's Car-Mart Inc Com USD0.01	1.429.207	0,17		8.908	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001	16.212	0,00	
3.200	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	634.528	0,08		52.724	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	4.716.689	0,57	
27	AutoZone Inc Com USD0.01	37.978	0,01		11.140	Coupa Software Inc Com USD0.0001	2.653.548	0,32	
5	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	179	0,00		95.930	Digi International Inc Com USD0.01	1.818.833	0,22	
10.013	Carvana Co Class C Com USD0.001	2.654.346	0,32		2	HubSpot Inc Com USD0.001	1.009	0,00	
19	Container Store Group Inc Com USD0.01	258	0,00		9	LivePerson Inc Com USD0.001	494	0,00	
20.020	Darden Restaurants Inc Com NPV	2.867.465	0,35		12	New Relic Inc Com USD0.001	752	0,00	
19	Denny's Corp Com USD0.01	334	0,00		109.554	NextGen Healthcare Inc Com USD0.01	1.798.877	0,22	
5	Freshpet Inc Com USD0.001	884	0,00		3.665	Outset Medical Inc Com USD0.001	176.909	0,02	
34	GMS Inc Com USD0.01	1.557	0,00		38.683	Paychex Inc Com USD0.01	3.912.399	0,48	
1	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	323	0,00		25.300	PDF Solutions Inc Com USD0.00015	441.232	0,05	
11	MarineMax Inc Com USD0.001	566	0,00		6	Sailpoint Technologies Holdings Com USD0.0001	279	0,00	
3	RH Com USD0.0001	1.923	0,00		2	salesforce.com Inc Com USD0.001	476	0,00	
24	Ruth's Hospitality Group Inc Com USD0.01	579	0,00		4	Smartsheet Inc Class A Com NPV	236	0,00	
7	Shake Shack Inc Class A Com USD0.01	658	0,00		8.830	SPS Commerce Inc Com USD0.001	828.784	0,10	
5	Tapestry Inc Com USD0.01	224	0,00		33	SVMK Inc Com USD0.00001	642	0,00	
18.175	Walmart Inc Com USD0.10	2.581.395	0,31		8	Synopsys Inc Com USD0.01	2.035	0,00	
7	Zumiez Inc Com NPV	307	0,00		29.934	Twilio Inc Class A Com USD0.001	10.057.824	1,23	
<b>Halbleiter: 1,48 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					3 Veeva Systems Inc Class A Com USD0.00001 874 0,00				
7	CEVA Inc Com USD0.001	314	0,00		5	Workday Inc Class A Com USD0.001	1.144	0,00	
25.915	Entegris Inc Com USD0.01	2.965.972	0,36		23	Workiva Inc Com USD0.001	2.183	0,00	
9	FormFactor Inc Com USD0.001	317	0,00		<b>Telekommunikation: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
38.488	Impinj Inc Com USD0.001	2.003.300	0,24		15	CalAmp Corp Com USD0.01	208	0,00	
4	Micron Technology Inc Com USD0.10	337	0,00		315	Ciena Corp Com USD0.01	16.654	0,00	
11	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	440	0,00		20	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	406	0,00	
90.141	Onto Innovation Inc Com NPV	6.469.420	0,79		26.551	Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10	671.475	0,08	
52.501	Photronics Inc Com USD0.01	710.864	0,09		15	EchoStar Corp Class A Com USD0.001	397	0,00	
2	Qorvo Inc Com USD0.0001	366	0,00		25	NeoPhotonics Corp Com USD0.0025	255	0,00	
81	Rambus Inc Com USD0.001	1.584	0,00		7	United States Cellular Corp Com USD1.00	264	0,00	
14	Semtech Corp Com USD0.01	882	0,00		82	Viavi Solutions Inc Com USD0.001	1.438	0,00	
6	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	819	0,00		46	Vonage Holdings Corp Com USD0.001	634	0,00	
9	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001	507	0,00		<b>Transportdienstleistungen: 7,07 % (30. Nov. 2020: 2,16 %)</b>				
17	Veeco Instruments Inc Com USD0.01	405	0,00		33.000	ArcBest Corp Com USD0.01	2.568.720	0,31	
<b>Software: 3,49 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)</b>					6.364 Bristow Group Inc Com USD0.01 173.610 0,02				
1.593	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	154.919	0,02						
1	Adobe Inc Com USD0.0001	505	0,00						
11.549	Alteryx Inc Class A Com NPV	898.166	0,11						
8.679	Aspen Technology Inc Com USD0.10	1.184.423	0,15						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
2.913	Covenant Logistics Group Inc Com USD0.01	65.571	0,01	821.750.211	100,01
36	Daseke Inc Com NPV	261	0,00	6.394.596	0,78
60.461	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001	2.065.348	0,25	(6.450.619)	(0,79)
77.885	FedEx Corp Com USD0.10	24.518.977	2,99		
11	Heartland Express Inc Com USD0.01	200	0,00		
4	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	279	0,00		
96.358	Kansas City Southern Com USD0.01	28.683.849	3,49		
	LKW-Transport & Leasing: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
	Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>610.906.028</b>	<b>74,35</b>		
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>821.611.449</b>	<b>99,99</b>		
	<b>Outperformance Swaps**:</b> 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	% des Gesamt- vermö- gens
Goldman Sachs International <sup>†</sup>	USD	24.02.2022	193.030	0,03	
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	29	0,00	
			<b>193.059</b>	<b>0,03</b>	
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(54.297)	(0,01)	
Morgan Stanley Capital Services LLC <sup>†</sup>	USD	10.12.2021	-	0,00	
			<b>(54.297)</b>	<b>(0,01)</b>	
			<b>138.762</b>	<b>0,02</b>	

<sup>†</sup> Grandfathered Swap.

<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>821.750.211</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>6.394.596</b>	<b>0,78</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(6.450.619)</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>821.694.188</b>	<b>100,00</b>
* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.		
** Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Industrial Net TR Index ab.		
Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 449.549.670.		
Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 385.635.191.		

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	75,39
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Vermögenswerte	24,59
	<b>100,00</b>

# Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	5.302.938	(9.921.577)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>5.302.938</b>	<b>(9.921.577)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(67.775)	(25.970)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>5.235.163</b>	<b>(9.947.547)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>5.235.163</b>	<b>(9.947.547)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>5.235.163</b>	<b>(9.947.547)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	93.431.876	78.156.226
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	104	188
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	19.961.486	5.621.476
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>113.393.466</b>	<b>83.777.890</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(133.978)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(19.963.390)	(5.628.193)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(20.097.368)</b>	<b>(5.628.193)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>93.296.098</b>	<b>78.149.697</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		78.149.697	41.293.965
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		5.235.163	(9.947.547)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		44.743.599	68.142.572
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(34.832.361)	(75.703.978)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>9.911.238</b>	<b>(7.561.406)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>93.296.098</b>	<b>23.785.012</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.058.335.464	380.172.827
Kauf von Anlagen		(1.078.835.803)	(373.104.152)
Gezahlte Managementgebühren		(72.479)	(25.782)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(20.572.818)</b>	<b>7.042.893</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		44.743.599	68.142.572
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(24.170.865)	(75.185.443)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>20.572.734</b>	<b>(7.042.871)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(84)</b>	<b>22</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		188	143
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>104</b>	<b>165</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Utilities Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Utilities Index ist repräsentativ für den Versorgersektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Utilities Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
527.127,783555	176,99	175,22	(932.979,28)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
464.248,472678	168,35	166,67	(781.562,30)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	9.300.065	-	9.300.065
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen			
	10.661.496	-	10.661.496
Antizipative Passiva			
	-	1.829	1.829
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	93.296.098	-	93.296.098
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>113.257.659</b>	<b>1.829</b>	<b>113.259.488</b>
Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	5.621.660	-	5.621.660
Antizipative Passiva			
	-	6.533	6.533
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	78.149.697	-	78.149.697
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>83.771.357</b>	<b>6.533</b>	<b>83.777.890</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	133.978	-	-

Zum 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	93.431.876	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>93.431.876</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	133.978	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>133.978</b>	<b>-</b>
Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	77.941.610	-	-
- Derivate	-	214.616	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>77.941.610</b>	<b>214.616</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	18.683.191	(14.058.022)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(15.551.112)	3.958.609
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	2.519.452	(536.947)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(348.593)	714.783
	<b>5.302.938</b>	<b>(9.921.577)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	67.775	25.970
	<b>67.775</b>	<b>25.970</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	104	188
	<b>104</b>	<b>188</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	19.961.486	5.621.476
	<b>19.961.486</b>	<b>5.621.476</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	1.829	6.533
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	9.300.065	5.621.660
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	10.661.496	-
	<b>19.963.390</b>	<b>5.628.193</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (30. November 2020: keine).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	197.013	106.757	106.757
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	111.153	369.580	168.270
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(84.300)	(279.324)	(211.051)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>223.866</b>	<b>197.013</b>	<b>63.976</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	93.296.098	78.149.697	23.785.012
---	------------	------------	------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	416,7497	396,6728	371,7802
---	----------	----------	----------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten.

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
	Goldman Sachs		
Edison INTL Com	International	(12,451)	(695,637)
			<b>(695,637)</b>

Zum 30. November 2020 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten.

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Alliant Energy Corp	Goldman Sachs		
Com USD0.01	International	(4,807)	(252,848)
DTE Energy Co Com	Goldman Sachs		
NPV	International	(2,504)	(315,028)
			<b>(567,876)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 100,14 % (30. Nov. 2020: 99,73 %)</b> <b>Argentinien: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 0,77 % (30. Nov. 2020: 2,93 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,33 %)</b> <b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
94.426	YPF SA ADR NPV		443.802	0,47	65.264	Outokumpu Oyj Com NPV	364.903	0,39	
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>Finland - insgesamt</b>				
					715.003 0,77				
<b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)</b>					<b>Deutschland: 2,44 % (30. Nov. 2020: 11,87 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b> <b>Autohersteller: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Deutschland - insgesamt</b>				
					373.920 0,40				
<b>Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b> <b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung - insgesamt</b>				
					373.510 0,40				
<b>Kanada: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b> <b>Unterhaltung: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,92 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> <b>Lebensmittelprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
25.229	Lions Gate Entertainment Class B Com NPV		438.480	0,47	931	HelloFresh SE Com NPV	85.098	0,09	
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>Alternative Energien - insgesamt</b>				
					381.696 0,41				
<b>Cayman-Inseln: 3,22 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)</b> <b>Biotechnologie: 2,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
31.800	I-Mab ADR NPV		2.578.026	2,76	648	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	128.508	0,14	
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau - insgesamt</b>				
					128.508 0,14				
<b>Dänemark: 0,09 % (30. Nov. 2020: 4,04 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b> <b>Baustoffe: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b> <b>Einzelhandel: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>				
2.586	H+H International A/S Class B Com DKK10.00		83.834	0,09	3.347	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	371.777	0,40	
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>Pharmazeutika - insgesamt</b>				
					371.777 0,40				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand				Bestand			
<b>Software: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				<b>Halbleiter: 2,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
2.667	SAP SE Com NPV	370.167	0,40	11.459	NXP Semiconductors NV Com NPV	2.422.662	2,60
<b>Telekommunikation: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>			
7.870	ADVA Optical Networking SE Com NPV	107.000	0,11	<b>Niederlande - insgesamt</b>			
3.953	Deutsche Telekom AG Com NPV	82.134	0,09	<b>Norwegen: 0,49 % (30. Nov. 2020: 2,40 %)</b>			
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>				<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>			
<b>Deutschland - insgesamt</b>				<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>			
		<b>2.273.810</b>	<b>2,44</b>	<b>Bergbau: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>			
<b>Indien: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>				103.059	Elkem ASA Com NOK5.00	370.897	0,40
<b>Banken: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>				12.676	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	83.407	0,09
21.241	HDFC Bank Ltd ADR NPV	1.625.574	1,74	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>			
<b>Indien - insgesamt</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>			
		<b>1.625.574</b>	<b>1,74</b>	<b>Norwegen - insgesamt</b>			
<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>				<b>Portugal: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Israel - insgesamt</b>				<b>Jersey: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
		-	-	<b>Software: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Jersey: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				451.607	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	432.616	0,47
14.414	Clarivate PLC Com USD0.01	432.997	0,46	<b>Forstprodukte und Papier: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Jersey - insgesamt</b>				<b>Portugal - insgesamt</b>			
		<b>432.997</b>	<b>0,46</b>	<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,84 %)</b>			
<b>Luxemburg: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)</b>			
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,83 %)</b>			
22.525	Subsea 7 SA Com USD2.00	219.530	0,23	<b>Spanien - insgesamt</b>			
<b>Luxemburg - insgesamt</b>				<b>Schweden: 0,74 % (30. Nov. 2020: 18,90 %)</b>			
		<b>219.530</b>	<b>0,23</b>	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Niederlande: 3,07 % (30. Nov. 2020: 3,48 %)</b>				<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)</b>			
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				2.786	Saab AB Class B Com NPV	80.601	0,08
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
25.550	CNH Industrial NV Com EURO.01	438.438	0,47	11.546	Haldex AB Class A Com SEK5.00	83.683	0,09
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>				5.633	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	104.546	0,11
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,13 %)</b>							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD			Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)					Alternative Energien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
2.608	Elektronik: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				216.281	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	121.325		0,13
	2.608 Mycronic AB Class A Com NPV	83.534	0,09			Lebensmittelprodukte: 0,79 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)			
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)				6.036	Nestle SA Com CHF0.10	742.965		0,79
	Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,09 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)			
	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				49	Schweiter Technologies AG Class B Com CHF1.00	83.578		0,09
	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)			
	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					Versicherungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				196	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	81.856		0,09
	Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)			
	Eisen und Stahl: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				507	Inficon Holding AG Com CHF5.00	589.672		0,63
20.988	SSAB AB Class A Com SEK8.80	109.519	0,12		424	Rieter Holding AG Com CHF5.00	81.184		0,08
	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)				880	Zehnder Group AG Com CHF0.05	81.606		0,09
	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,29 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,83 %)				342	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	81.759		0,09
	Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					Pharmazeutika: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Privates Beteiligungskapital: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				2.125	Roche Holding AG Com NPV	738.853		0,79
12.902	Ratos AB Class B Com SEK3.15	84.409	0,09			Einzelhandel: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)			
	Immobilien: 0,16 % (30. Nov. 2020: 3,52 %)				10.242	Mobilezone Holding AG Com CHF0.01	127.776		0,14
3.825	Klovern AB Pref SEK5	148.531	0,16			<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>3.025.954</b>		<b>3,24</b>
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Vereinigtes Königreich: 2,41 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)			
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>694.823</b>	<b>0,74</b>			Medien: 2,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Schweiz: 3,24 % (30. Nov. 2020: 7,27 %)				82.184	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	2.244.445		2,41
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)			
	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)					<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>2.244.445</b>		<b>2,41</b>
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Vereinigte Staaten: 79,45 % (30. Nov. 2020: 36,73 %)			
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Werbung: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				538.617	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Com NPV	1.287.295		1,38
	Elektronik: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)			
966	ALSO Holding AG Com CHF1.00	295.380	0,32						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand					Bestand				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,52 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)</b>				
10.800	Superior Industries International Inc Com NPV		75.600	0,08	391	Eagle Materials Inc Com USD0.01	57.383	0,06	
45	Titan International Inc Com NPV		418	0,00	15.304	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01	428.665	0,46	
<b>Banken: 0,92 % (30. Nov. 2020: 4,34 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
9.322	Altabancorp Com USD0.01		428.812	0,46	31.682	PQ Group Holdings Inc Com NPV	517.684	0,55	
8.656	Heartland Financial USA Inc Com USD1.00		430.636	0,46	<b>Kohle: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
5	International Bancshares Corp Com USD1.00		232	0,00	11.158	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01	221.598	0,24	
5	Synovus Financial Corp Com USD1		246	0,00	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>				
<b>Getränke: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					131	CoStar Group Inc Com USD0.01	111.874	0,12	
22.085	Coca-Cola Co Com USD0.25		1.221.080	1,31	2	FTI Consulting Inc Com USD0.01	275	0,00	
5	National Beverage Corp Com USD0.01		249	0,00	10.610	Green Dot Corp Class A Com USD0.001	430.660	0,46	
<b>Biotechnologie: 6,71 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>					1	Square Inc Class A Com USD0.000001	223	0,00	
100.972	ACADIA Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		2.255.715	2,42	<b>Computer: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
53.785	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001		186.096	0,20	4.254	Cantaloupe Inc Com NPV	51.941	0,06	
35	Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001		140	0,00	2.058	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	78.040	0,08	
4	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		245	0,00	5	Tenable Holdings Com USD0.01	209	0,00	
23	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		312	0,00	4	Varonis Systems Inc Com USD0.001	193	0,00	
1	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001		602	0,00	<b>Vertrieb/Großhandel: 1,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
53.837	Cardiff Oncology Inc Com USD0.0001		452.231	0,49	38.986	Resideo Technologies Inc Com USD0.001	1.165.681	1,25	
2	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01		676	0,00	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
21	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001		150	0,00	15.264	Ally Financial Inc Com USD0.10	835.094	0,89	
23	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001		181	0,00	111.368	Elevate Credit Com USD0.0004	406.493	0,44	
3	Fate Therapeutics Com USD0.001		230	0,00	5	HomeStreet Inc Com NPV	225	0,00	
4	Gilead Sciences Inc Com USD0.001		264	0,00	23.387	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	1.352.704	1,45	
3	Incyte Corporation Com USD0.001		251	0,00	<b>Elektrizität: 18,12 % (30. Nov. 2020: 12,35 %)</b>				
720.028	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		2.397.693	2,57	81.485	AES Corp/VA Com USD0.01	2.070.534	2,22	
51.960	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666		964.897	1,03	33	DTE Energy Co Com NPV	4.554	0,01	
8	Kura Oncology Inc Com USD0.0001		178	0,00	33.958	Edison International Com NPV*	1.897.233	2,03	
2	Seagen Inc Com USD0.001		311	0,00	50.108	Exelon Corp Com NPV	2.260.873	2,42	
4	United Therapeutics Corp Com USD0.01		744	0,00	88.072	FirstEnergy Corp Com USD0.10	3.338.810	3,58	
					71.736	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	4.456.240	4,78	
					44.995	Southern Co Com STK USD5.00	2.876.080	3,08	
					<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					903	American Superconductor Corp Com USD0.01	13.518	0,01	
					1	Generac Holdings Inc Com USD0.01	329	0,00	

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Elektronik: 5,83 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>			<b>Gesundheitsdienste: 4,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
8 Arrow Electronics Inc Com USD1.00	963	0,00	18.785 Hologic Inc Com USD0.01	1.184.582	1,27
12.018 Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	927.790	1,00	18 Intersect ENT Inc Com USD0.001	318	0,00
8.560 Coherent Inc Com USD0.01	2.247.942	2,41	6 Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	512	0,00
7 Digimarc Corp Com USD0.001	243	0,00	<b>4.741 Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001</b>		
19 GoPro Inc Class A Com USD0.0001	213	0,00	213.973 Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1.442.178	1,55
145.111 Identiv Inc Com USD0.001	2.260.829	2,42	3 Encompass Health Corp Com USD0.01	257	0,00
12 Stoneridge Inc Com NPV	365	0,00	1 Humana Inc Com USD0.17	438	0,00
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>6.972 Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10</b>		
35.831 Infrastructure and Energy Alternatives Inc Com USD0.0001	414.923	0,44	36.611 Neuronetics Inc Com USD0.01	496.811	0,53
6 KBR Inc Com USD0.001	244	0,00	6 Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	240	0,00
7 WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	203	0,00	271 Syneos Health Inc Com USD0.01	23.821	0,02
<b>Unterhaltung: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>			<b>4 Tenet Healthcare Corp Com USD0.05</b>		
3.442 Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD0.01	593.022	0,64	<b>Eigenheimbau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3 Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	246	0,00	43 Beazer Homes USA Inc Com USD0.001	1.024	0,00
4.002 Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01	179.089	0,19	8 Green Brick Partners Inc Com USD0.01	187	0,00
4 Six Flags Entertainment Corp Com NPV	182	0,00	1 NVR Inc Com USD0.01	4.887	0,01
1 Vail Resorts Inc Com USD0.01	327	0,00	<b>Versicherungen: 3,54 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)</b>		
<b>Lebensmittelprodukte: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>			<b>24.041 American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00</b>		
9 Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	451	0,00	2 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	579	0,00
19.024 Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	457.337	0,49	46.826 Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	2.278.553	2,44
3 Sysco Corp Com USD1.00	243	0,00	935 eHealth Inc Com USD0.001	61.009	0,07
10.966 US Foods Holding Corp Com USD0.01	427.016	0,46	4.785 Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	224.847	0,24
<b>Forstprodukte und Papier: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Internet: 4,54 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>		
9.300 Clearwater Paper Corp Com USD0.0001	265.329	0,28	749 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	1.765.281	1,89
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>789 Alphabet Inc Class C Com USD0.001</b>		
3.059 Regal Beloit Corp Com USD0.01	435.082	0,47	3 Booking Holdings Inc Com USD0.008	7.085	0,01
<b>Gesundheitsprodukte: 2,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>25 CarGurus Inc Class A Com USD0.001</b>		
1.640 Align Technology Inc Com USD0.0001	967.846	1,04	2 F5 Networks Inc Com NPV	371	0,00
21 Axogen Inc Com USD0.01	426	0,00	754 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	247.862	0,27
5 Boston Scientific Corp Com USD0.01	213	0,00	5 Groupon Inc Com USD0.0001	236	0,00
7.660 Haemonetics Corp Com USD0.01	432.484	0,46	7 Perficient Inc Com USD0.001	501	0,00
3.960 Hanger Inc Com USD0.01	102.287	0,11	3 Rapid7 Inc Com USD0.01	251	0,00
			1 RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	262	0,00
			7.086 Tripadvisor Inc Com USD0.001	307.887	0,33

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert				Bestand	Zeitwert			
1	Wayfair Inc Com USD0.001		307	0,00	<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>				
3	Zendesk Inc Com USD0.01		410	0,00	<b>Einzelhandel: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
	<b>Eisen und Stahl: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1	AutoZone Inc Com USD0.01	1.407	0,00	
9.606	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125		193.273	0,21	21.022	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01	124.240	0,14	
	<b>Freizeit: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				2.153	Carvana Co Class C Com USD0.001	570.739	0,61	
423	Clarus Corp Com USD0.0001		10.021	0,01	4	Hibbett Sports Inc Com USD0.01	339	0,00	
34	Nautilus Inc Com STK NPV		612	0,00	1	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	535	0,00	
	<b>Beherbergung: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Sparkassen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>				
6.852	Boyd Gaming Corp Com USD0.01		441.200	0,47	115	Axos Financial Inc Com USD0.01	5.452	0,01	
3	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		376	0,00	<b>Halbleiter: 2,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
802	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		46.316	0,05	3.237	AXT Inc Com USD0.001	32.953	0,03	
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				18.642	Diodes Inc Com USD0.66	1.410.640	1,51	
4	Middleby Corp Com USD0.01		657	0,00	10	FormFactor Inc Com USD0.001	352	0,00	
	<b>Medien: 4,16 % (30. Nov. 2020: 2,24 %)</b>				6.541	Micron Technology Inc Com USD0.10	550.360	0,59	
2	Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01		333	0,00	821	Semtech Corp Com USD0.01	51.723	0,06	
51.193	New York Times Co Class A Com USD0.10		2.192.084	2,35	11.900	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001	670.327	0,72	
9.435	Walt Disney Co Com USD0.01		1.685.563	1,81	<b>Software: 4,44 % (30. Nov. 2020: 2,47 %)</b>				
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				24.210	Avid Technology Inc Com USD0.01	747.605	0,80	
6	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		256	0,00	20.471	Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001	765.206	0,82	
	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				248.286	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001	451.881	0,49	
25	Worthington Industries Inc Com NPV		1.659	0,00	6	Digital Turbine Inc Com USD0.0001	397	0,00	
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				2	Everbridge Inc Com USD0.001	235	0,00	
62.996	Antero Resources Corporation USD0.01		813.278	0,87	2	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	196	0,00	
25.150	Denbury Inc Com USD0.001		1.685.553	1,81	1	HubSpot Inc Com USD0.001	504	0,00	
40	PBF Energy Inc Class A Com USD0.001		646	0,00	34.103	New Relic Inc Com USD0.001	2.137.576	2,29	
	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>				1	salesforce.com Inc Com USD0.001	238	0,00	
16	Liberty Oilfield Services Inc Class A Com USD0.01		239	0,00	4	Smartsheet Inc Class A Com NPV	236	0,00	
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1	Synopsys Inc Com USD0.01	254	0,00	
4	Berry Global Group Inc Com USD0.01		273	0,00	112	Twilio Inc Class A Com USD0.001	37.632	0,04	
	<b>Pharmazeutika: 2,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				2	Workday Inc Class A Com USD0.001	457	0,00	
8	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		178	0,00	<b>Telekommunikation: 2,67 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>				
50	Antares Pharma Inc Com USD0.01		198	0,00	40.308	Airgain Inc Com USD0.0001	800.114	0,86	
45	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		159	0,00	45.605	Aviat Networks Inc Com USD0.01	1.685.561	1,81	
30	Iveric Bio Inc Com USD0.001		212	0,00	41	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	832	0,00	
12.721	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		2.011.826	2,16	32	Infinera Corp Com USD0.001	307	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Transportdienstleistungen: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
5.686 Heartland Express Inc Com USD0.01	103.201	0,11	
1.700 Hub Group Inc Class A Com USD0.01	118.677	0,13	
4 Kirby Corp Com USD0.10	261	0,00	
<b>Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,56 %)</b>			
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>74.119.922</b>	<b>79,45</b>	
<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>93.431.876</b>	<b>100,14</b>	

**Outperformance Swaps\*\*:** -0,14 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(133.978)	(0,14)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	-	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(133.978)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(133.978)</b>	<b>(0,14)</b>

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>93.297.898</b>	<b>100,00</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	104	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.904)	0,00
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>93.296.098</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Utilities Index Net TR ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 93.063.227.

	Zeitwert USD	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>		
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,03	
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	
Derivative Finanzinstrumente	0,26	
Sonstige Vermögenswerte	6,71	
	<b>100,00</b>	

# Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.762.898	(522.363)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.762.898</b>	<b>(522.363)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(5.078)	(2.450)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.757.820</b>	<b>(524.813)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.757.820</b>	<b>(524.813)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.757.820</b>	<b>(524.813)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	11.858.590	3.081.589
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	349	138
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	159.285	1.578.246
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>12.018.224</b>	<b>4.659.973</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(132.526)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(160.123)	(1.578.495)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(292.649)</b>	<b>(1.578.495)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>11.725.575</b>	<b>3.081.478</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Anm.	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		3.081.478	3.383.667
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.757.820	(524.813)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		8.890.169	22.815.180
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.003.892)	(22.338.029)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>6.886.277</b>	<b>477.151</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>11.725.575</b>	<b>3.336.005</b>

## Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Anm.	Berichtszeitraum um zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		63.346.238	49.563.098
Kauf von Anlagen		(68.939.306)	(50.037.800)
Gezahlte Managementgebühren		(4.814)	(2.395)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(5.597.882)</b>	<b>(477.097)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		8.890.169	22.815.180
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(3.292.076)	(22.338.029)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>5.598.093</b>	<b>477.151</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>211</b>	<b>54</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		138	55
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>349</b>	<b>109</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Materials Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Materials Index ist repräsentativ für den Grundstoffsektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Materials Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
47.715,808899	245,75	243,29	(117.261,12)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
15.526,914698	198,48	196,49	(30.817,51)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	159.586	-	159.586
Antizipative Passiva	-	537	537
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	11.725.575	-	11.725.575
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>11.885.161</b>	<b>537</b>	<b>11.885.698</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	290.038	-	290.038
Antizipative Passiva	-	273	273
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.081.478	-	3.081.478
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>4.659.700</b>	<b>273</b>	<b>4.659.973</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	132.526	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

Zum 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	11.832.824	-	-
- Derivate	-	25.766	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.832.824</b>	<b>25.766</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	132.526	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>132.526</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	3.053.813	-	-
- Derivate	-	27.776	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.053.813</b>	<b>27.776</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null).

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum	
	m zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(-verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.749.710	(755.285)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(69.187)	43.108
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	216.910	135.540
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(134.535)	54.274
	<b>1.762.898</b>	<b>(522.363)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	5.078	2.450
	<b>5.078</b>	<b>2.450</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	349	138
	<b>349</b>	<b>138</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	159.285	1.578.246
	<b>159.285</b>	<b>1.578.246</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	537	273
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	159.586	290.038
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	1.288.184
	<b>160.123</b>	<b>1.578.495</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	7.725	10.244	10.244
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgeben	20.820	131.130	74.400
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.788)	(133.649)	(73.862)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>23.757</b>	<b>7.725</b>	<b>10.782</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse			
A	11.725.575	3.081.478	3.336.005
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse			
A	493,5629	398,8968	309,4050

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				% des Nettovermögens				
Bestand	Zeitwert	USD	Stufe 1	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert	USD	Stufe 1	Nettovermögens					
Aktien: 100,91 % (30. Nov. 2020: 99,10 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)									
Argentinien: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Computer: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
Öl- und Gasgesellschaften: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.603 Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00							186.179	1,59	
32.428	YPF SA ADR NPV	152.412		1,30	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)									
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>152.412</b>					<b>1,30</b>				
Österreich: 2,21 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)					747 Per Aarsleff Holding A/S Com DKK2.00							36.227	0,31	
Banken: 2,21 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
10.887	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	259.165		2,21	5 Demant A/S Com DKK0.20					274			0,00	
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)									
5	Voestalpine AG Class A Com NPV	226		0,00	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)									
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)					<b>Dänemark - insgesamt</b>							<b>398.028</b>		<b>3,39</b>
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>259.391</b>					<b>2,21</b>				
Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)					Finnland: 5,96 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)									
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)					Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)									
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>-</b>					<b>-</b>				
Kanada: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)					Forstprodukte und Papier: 1,73 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)									
Unterhaltung: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)					11.540 Stora Enso Oyj Com EUR1.70							201.976	1,73	
3.179	Lions Gate Entertainment Class B Com NPV	55.251		0,47	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)									
Öl- und Gasgesellschaften: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)									
15.847	Cenovus Energy Inc Com NPV	128.836		1,10	Eisen und Stahl: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>184.087</b>					<b>1,57</b>				
Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					7.789 Outokumpu Oyj Com NPV							43.550	0,37	
Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Maschinenbau & Bergbau: 2,30 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)									
1	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	214		0,00	22.725 Metso Outotec Oyj Com NPV					269.567	2,30			
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>214</b>					<b>0,00</b>				
Dänemark: 3,39 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)					Sonstige Fertigung: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)									
Banken: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.445 Uponor Oyj Com NPV							43.391	0,37	
3.808	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	42.945		0,36	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)									
Biotechnologie: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)					Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
327	Genmab A/S Com DKK1.00	132.403		1,13	89 Oriola Oyj Class B Com NPV					205	0,00			
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>132.403</b>					<b>1,13</b>				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					2.368 Elisa Oyj Com NPV							139.724	1,19	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					<b>Finnland - insgesamt</b>							<b>698.413</b>		<b>5,96</b>
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)														
Telekommunikation: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)														

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD			Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD		
	Deutschland: 9,04 % (30. Nov. 2020: 11,31 %)					Telekommunikation: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
	Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				3.281	ADVA Optical Networking SE Com NPV	44.608		0,38
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)				461	Deutsche Telekom AG Com NPV	9.579		0,08
	Autohersteller: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Transportdienstleistungen: 0,38 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)			
162	Volkswagen AG Pref NPV	45.239	0,39		654	Deutsche Post AG Com NPV	44.618		0,38
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>1.060.582</b>		<b>9,04</b>
3	Sixt SE Pref NPV	276	0,00			Indien: 1,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)					Banken: 1,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Elektronik: 2,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				12.466	ICICI Bank Ltd ADR NPV	224.513		1,91
486	Sartorius AG Pref NPV	240.654	2,05			<b>Indien - insgesamt</b>	<b>224.513</b>		<b>1,91</b>
	Alternative Energien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)					Israel: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
95	Nordex SE Com NPV	2.206	0,02			Biotechnologie: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)				7.064	Gamida Cell Ltd Com USD0.10	45.845		0,39
	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					<b>Israel - insgesamt</b>	<b>45.845</b>		<b>0,39</b>
	Gesundheitsdienste: 2,44 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					Jersey: 3,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
6.457	Evotec SE Com NPV	285.865	2,44			Software: 3,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)				15.182	Clarivate PLC Com USD0.01	456.067		3,89
	Internet: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)					<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>456.067</b>		<b>3,89</b>
320	Delivery Hero SE Com NPV	44.015	0,37			Luxemburg: 5,62 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)			
	Eisen und Stahl: 1,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Landwirtschaft: 1,38 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)			
19.138	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	226.269	1,93		15.287	Adecoagro SA Com USD1.50	162.501		1,38
	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Öl- und Gasdienstleister: 4,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				50.993	Subsea 7 SA Com USD2.00	496.981		4,24
	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)					<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>659.482</b>		<b>5,62</b>
	Pharmazeutika: 0,37 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)					Niederlande: 3,87 % (30. Nov. 2020: 5,83 %)			
240	Merck KGaA Com NPV	43.297	0,37			Chemikalien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
	Immobilien: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				8	IMCD Group NV Com EUR0.16	1.294		0,01
1.012	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	30.191	0,26			Gewerbliche Dienstleistungen: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Einzelhandel: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				1.155	Intertrust NV Com EUR0.60	21.295		0,18
394	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	43.765	0,37			Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)					Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)			
	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)								

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,26 %)</b>					<b>Schweden: 17,95 % (30. Nov. 2020: 16,68 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autohersteller: 1,73 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)</b>				
2.540	CNH Industrial NV Com EUR0.01		43.587	0,37	7.726	Volvo AB Class B Com SEK1.20	202.276	1,73	1,73
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Banken: 4,96 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
1.239	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EUR0.02		45.234	0,39	30.149	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	338.059	2,88	2,88
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>					<b>13.569 Swedbank AB Class A Com SEK22.00</b>				
<b>Pharmazeutika: 2,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
17.218	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00		107.440	0,91	5.507	Avanza Bank Holding Com NPV	187.215	1,60	1,60
6.741	UniQure NV Com EUR0.05		234.115	2,00	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,09 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)</b>				
<b>Einzelhandel: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 3,77 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)</b>				
2	Shop Apotheke Europe NV Com EUR0.02		374	0,01	16.788	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	442.567	3,77	3,77
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>453.339</b>	<b>3,87</b>	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>				
<b>Norwegen: 4,73 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,29 %)</b>				
<b>Versicherungen: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>				
20.635	Storebrand ASA Com NOK5.00		207.063	1,76	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Bergbau: 2,84 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>					<b>5.499 Epiroc AB Class B Com SEK0.41</b>				
21.724	Elkem ASA Com NOK5.00		78.182	0,67	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
38.705	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		254.676	2,17	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)</b>				
1.982	Selvaag Bolig ASA Com NOK2		15.009	0,13	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>554.930</b>	<b>4,73</b>	<b>Sonstige Fertigung: 2,42 % (30. Nov. 2020: 2,70 %)</b>				
<b>Portugal: 4,24 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>7.388 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 4,24 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>195 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00</b>				
518.788	Sonae SGPS SA Com EUR1.00		496.971	4,24	<b>Pharmazeutika: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>664 Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Immobilien: 1,72 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				
<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>496.971</b>	<b>4,24</b>	6.700	Castellum AB Class A Com SEK0.50	173.233	1,48	1,48
<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>					<b>1.686 Wallenstam AB Class B Com SEK0.50</b>				
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Spanien - insgesamt</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>					<b>-</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>-</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>-</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	gens	Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	gens
<b>Schweden - insgesamt</b> Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %) Telekommunikation: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 6.315 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00 83.741 0,71 Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)					<b>Schweiz - insgesamt</b> Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,77 %) 40 Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00 9.562 0,08 Pharmazeutika: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,75 %) 124 Roche Holding AG Com NPV 43.114 0,37 Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %) Einzelhandel: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 1.392 Dufry AG Com CHF5.00 86.862 0,74 2.582 Swatch Group AG Com CHF0.45 179.004 1,53 <b>Schweiz - insgesamt</b> 1.277.532 10,90				
Schweiz: 10,90 % (30. Nov. 2020: 7,08 %) Werbung: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 36 APG SGA SA Com CHF2.60 9.447 0,08 Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %) Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %) Chemikalien: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,13 %) 13 Givaudan SA Com CHF10.00 58.007 0,50 Gewerbliche Dienstleistungen: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,09 %) 64 SGS SA Com CHF1.00 199.468 1,70 Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 5 Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01 7.600 0,06 492 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25 42.890 0,37 Alternative Energien: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 166.822 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05 93.581 0,80 Lebensmittelprodukte: 2,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 2.395 Nestle SA Com CHF0.10 294.798 2,51 Gesundheitsprodukte: 2,04 % (30. Nov. 2020: 2,17 %) 647 Sonova Holding AG Com CHF0.05 230.067 1,96 6 Straumann Holding AG Com CHF0.10 9.390 0,08 Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %) Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %) 7 ABB Ltd Com CHF0.12 239 0,00 Maschinen - diversifiziert: 0,12 % (30. Nov. 2020: 2,76 %) 33 Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50 13.503 0,12					<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,79 %)</b> <b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,79 %)</b> <b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b> - - <b>Vereinigte Staaten: 23,94 % (30. Nov. 2020: 42,10 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,37 %)</b> <b>Biotechnologie: 1,80 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b> 6 ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001 206 0,00 20 Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001 271 0,00 4.603 Corteva Inc Com USD0.01 209.436 1,79 27 Myriad Genetics Inc Com USD0.01 774 0,01 <b>Baustoffe: 1,42 % (30. Nov. 2020: 5,10 %)</b> 5.956 Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01 166.828 1,42 <b>Chemikalien: 8,51 % (30. Nov. 2020: 8,82 %)</b> 2.733 Celanese Corp Class A Com USD0.0001 452.175 3,86 2.292 Codexis Inc Com USD0.0001 46.986 0,40 3.162 International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13 447.961 3,82 3.072 PQ Group Holdings Inc Com NPV 50.196 0,43 <b>Kohle: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 4.226 Consol Energy Inc Com USD0.01 64.827 0,55				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,91 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)</b>					<b>Versicherungen: 2,56 % (30. Nov. 2020: 7,56 %)</b>				
9	American Public Education Inc Com USD0.01		252	0,00	12	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01		181	0,00
4	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001		553	0,01	2	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		579	0,01
8	Green Dot Corp Class A Com USD0.001		325	0,00	4.820	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001		226.492	1,93
857	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		222.837	1,90	16	NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01		387	0,00
9	SP Plus Corp Com USD0.001		294	0,00	4.328	Trean Insurance Group Inc Com USD0.01		72.710	0,62
35	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001		212	0,00	<b>Internet: 0,24 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)</b>				
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,58 %)</b>					10	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		23.568	0,20
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>					20	CarGurus Inc Class A Com USD0.001		564	0,01
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					4	F5 Networks Inc Com NPV		742	0,01
6	SPX Corp Com USD0.01		376	0,00	2	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		657	0,01
<b>Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					23	Perficient Inc Com USD0.001		1.647	0,01
12	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		1.444	0,01	Quotient Technology Inc Com USD0.00001				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					31	USD0.00001		365	0,00
14	AECOM Com USD0.01		910	0,01	3	Zendesk Inc Com USD0.01		410	0,00
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 1,94 % (30. Nov. 2020: 4,87 %)</b>				
18	Hostess Brands Inc Com USD0.0001		282	0,00	2.217	Nucor Corp Com USD0.40		227.331	1,94
<b>Gesundheitsprodukte: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>Freizeit: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
2	ABIOMED Inc Com USD0.01		569	0,01	34	Nautilus Inc Com STK NPV		612	0,01
21	Axogen Inc Com USD0.01		426	0,00	<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
6	Cardiovascular Systems Inc Com NPV		235	0,00	3	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		376	0,00
1	Masimo Corp Com USD0.001		216	0,00	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
17	Natus Medical Inc Com USD0.001		455	0,01	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>				
265	Repligen Corp Com USD0.01		48.392	0,41	<b>Bergbau: 3,63 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					28	Alcoa Corp Com USD0.01		1.111	0,01
13	RadNet Inc Com USD0.0001		344	0,00	3.324	Century Aluminum Co Com USD0.01		45.240	0,39
29	Surgery Partners Inc Com USD0.01		1.698	0,02	8.866	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		378.755	3,23
<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
17	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01		410	0,00	88	Oil States International Inc Com USD0.01		566	0,00
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
5	American Woodmark Corp Com STK NPV		435	0,00	23	Matrix Service Co Class C Com USD0.01		251	0,00
					<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,52 %)</b>				
					<b>Pharmazeutika: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
					92	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01		521	0,01

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps**: -0,91 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)				
Bestand	Zeitwert			Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
45 BioDelivery Sciences International Com USD0.001		159	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	25.766	0,22
19 Corcept Therapeutics Inc Com USD0.001		410	0,00					
51 Kadmon Holdings Com USD0.001		196	0,00					
4.480 TFF Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		47.533	0,41					
3 USANA Health Sciences Inc Com USD0.001		317	0,00	Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(132.526)	(1,13)
<b>Einzelhandel: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>								
25 BJ's Restaurants Inc Com NPV		1.382	0,01					
21 Denny's Corp Com USD0.01		369	0,01					
<b>Halbleiter: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>								
119 Axcelis Technologies Inc Com USD0.001		4.931	0,04					
6 Cirrus Logic Inc Com USD0.001		468	0,01					
12 DSP Group Inc Com USD0.001		189	0,00					
9 FormFactor Inc Com USD0.001		317	0,00					
3 Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001		410	0,00					
12 Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001		676	0,01					
<b>Software: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>								
9 Model N Inc Com USD0.00015		321	0,00					
679 New Relic Inc Com USD0.001		42.560	0,37					
21 NextGen Healthcare Inc Com USD0.01		345	0,00					
2 Workday Inc Class A Com USD0.001		457	0,01					
3 Workiva Inc Com USD0.001		285	0,00					
<b>Telekommunikation: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>								
CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01		426	0,01					
14 Knowles Corp Com USD1.00		288	0,00					
24 NeoPhotonics Corp Com USD0.0025		245	0,00					
7 United States Cellular Corp Com USD1.00		264	0,00					
<b>Transportdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>								
10 Kirby Corp Com USD0.10		653	0,01					
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>2.806.591</b>	<b>23,94</b>					
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>11.832.824</b>	<b>100,91</b>					
				<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				
							<b>25.766</b>	<b>0,22</b>
							<b>(132.526)</b>	<b>(1,13)</b>
							<b>(106.760)</b>	<b>(0,91)</b>
							<b>11.726.064</b>	<b>100,00</b>
							<b>349</b>	<b>0,00</b>
							<b>(838)</b>	<b>0,00</b>
							<b>11.725.575</b>	<b>100,00</b>
				* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
				** Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Materials Index Net TR ab.				
				Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 6.570.549.				
				Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 5.103.011.				
				<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
								<b>% des Gesamtvermögens</b>
								<b>98,46</b>
								<b>0,00</b>
								<b>0,21</b>
								<b>1,33</b>
								<b>100,00</b>

# Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	16.602.713	866.441
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>16.602.713</b>	<b>866.441</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(143.948)	(76.796)
<b>Nettoertrag</b>		<b>16.458.765</b>	<b>789.645</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>16.458.765</b>	<b>789.645</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>16.458.765</b>	<b>789.645</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	213.055.750	176.435.441
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	364	208
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	10.467.055	445.164
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>223.523.169</b>	<b>176.880.813</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(649.710)	(2.155.182)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(10.486.526)	(461.013)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(11.136.236)</b>	<b>(2.616.195)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>212.386.933</b>	<b>174.264.618</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		174.264.618	90.155.600
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		16.458.765	789.645
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		89.893.757	64.177.190
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(68.230.207)	(28.291.138)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>21.663.550</b>	<b>35.886.052</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>212.386.933</b>	<b>126.831.297</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.607.713.140	839.506.950
Kauf von Anlagen		(1.629.235.979)	(875.317.354)
Gezahlte Managementgebühren		(140.555)	(75.523)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(21.663.394)</b>	<b>(35.885.927)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		89.893.757	64.177.190
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(68.230.207)	(28.291.138)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>21.663.550</b>	<b>35.886.052</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>156</b>	<b>125</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		208	115
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>364</b>	<b>240</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Consumer Discretionary Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Consumer Discretionary Index ist repräsentativ für den Sektor Nicht-Basiskonsumgüter des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Materials Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- index stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
867.651,184513	244,81	242,36	(2.124.062,16)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- index stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
787.494,952843	221,31	219,10	(1.742.805,08)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	10.467.243	-	10.467.243
Antizipative Passiva			
	-	19.283	19.283
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	212.386.933	-	212.386.933
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>222.854.176</b>	<b>19.283</b>	<b>222.873.459</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	445.123	-	445.123
Antizipative Passiva			
	-	15.890	15.890
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	174.264.618	-	174.264.618
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>174.709.741</b>	<b>15.890</b>	<b>174.725.631</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis		1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
	1 Monat	1 Monat		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*				
	649.710	-	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis		1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
	1 Monat	1 Monat		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*				
	2.155.182	-	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	213.055.723	-	-
- Derivate	-	27	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>213.055.723</b>	<b>27</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	649.710	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>649.710</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	175.416.715	-	-
- Derivate	-	1.018.726	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>175.416.715</b>	<b>1.018.726</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	2.155.182	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>2.155.182</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	49.099.798	(9.218.286)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(38.341.531)	3.838.482
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	5.357.672	5.100.927
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	486.774	1.145.318
	<b>16.602.713</b>	<b>866.441</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	143.948	76.796
	<b>143.948</b>	<b>76.796</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	364	208
	<b>364</b>	<b>208</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	10.467.055	445.164
	<b>10.467.055</b>	<b>445.164</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	19.283	15.890
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.467.243	445.123
	<b>10.486.526</b>	<b>461.013</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	342.525	224.584	224.584
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	164.623	219.371	164.700
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(129.500)	(101.430)	(74.330)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>377.648</b>	<b>342.525</b>	<b>314.954</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	212.386.933	174.264.618	126.831.297
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	562,3939	508,7647	402,6978

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Expedia Group Inc Com USD 0,001	Goldman Sachs International	(2.115)	(374.249)
LKQ Corp Com LKQ Corp	Goldman Sachs International	(3.788)	(193.036)
			<b>(567.285)</b>
Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(965)	(3.057.159)
			<b>(3.057.159)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert	USD	Stufe 1	Nettovermögen	Bestand	Zeitwert	USD	Stufe 1	Nettovermögen		
<b>Aktien: 100,32 % (30. Nov. 2020: 100,66 %)</b>					<b>Cayman-Inseln: 2,12 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>						
<b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>					<b>Biotechnologie: 2,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>					20.480	Hutchmed China Ltd ADR NPV	609.280	0,29			
<b>Österreich - insgesamt</b>					47.523	I-Mab ADR NPV	3.852.689	1,81			
		-	-	-	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Belgien: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					3	TAL Education Group ADR NPV	120	0,00			
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					5	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	246	0,00			
<b>Halbleiter: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					5	XP Inc Class A Com NPV	198	0,00			
3.420	Melexis NV Com NPV	357.097	0,17		<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Transportdienstleistungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					21	Greenlight Capital Re Ltd Class A Com USD0.01	194	0,00			
30.358	Bpost SA Com NPV	402.722	0,19		<b>Internet: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>						
<b>Belgien - insgesamt</b>					145	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	31.024	0,02			
		759.819	0,36		3	Baidu Inc ADR USD0.000005	589	0,00			
<b>Brasilien: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>						
<b>Getränke: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)</b>						
489.172	Ambev SA ADR NPV	1.692.535	0,80		<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>						
<b>Brasilien - insgesamt</b>							4.494.340	2,12			
		1.692.535	0,80		<b>Dänemark: 0,38 % (30. Nov. 2020: 2,67 %)</b>						
<b>Britische Jungferninseln: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Banken: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>						
<b>Gesundheitsprodukte: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					47.778	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	538.813	0,26			
5.945	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00	474.411	0,22		<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>						
<b>Internet: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>						
34.315	Despegar.com Corp Com NPV	501.685	0,24		<b>Versicherungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>						
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					12.322	Alm Brand A/S Com DKK10.00	127.211	0,06			
		976.096	0,46		<b>Pharmazeutika: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Kanada: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					1.660	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	131.344	0,06			
<b>Biotechnologie: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)</b>						
172.729	Arbutus Biopharma Com NPV	488.823	0,23		<b>Dänemark - insgesamt</b>						
<b>Bergbau: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>							797.368	0,38			
58.081	Cameco Corp Com NPV	1.159.877	0,55		<b>Finnland: 0,29 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>						
7.987	Pretium Resources Inc Com NPV	91.052	0,04		<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>						
<b>Pharmazeutika: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>											
11.892	Bausch Health Cos Inc Com NPV	382.447	0,18								
<b>Kanada - insgesamt</b>											
		2.122.199	1,00								

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,17 %)					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					Pharmazeutika: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)				
Eisen und Stahl: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					8.807	Bayer AG Com NPV	554.330	0,26	
58.758	Outokumpu Oyj Com NPV		328.527	0,16	9.743	Merck KGaA Com NPV	1.757.657	0,83	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)					Einzelhandel: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)				
Sonstige Fertigung: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					3.172	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	352.339	0,17	
9.346	Uponor Oyj Com NPV		280.644	0,13	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)				
Finnland - insgesamt			609.171	0,29	Telekommunikation: 0,55 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)				
Deutschland: 4,93 % (30. Nov. 2020: 11,77 %)					56.314	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.170.076	0,55	
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					Transportdienstleistungen: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autohersteller: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					24.794	Deutsche Post AG Com NPV	1.691.543	0,80	
6.574	Volkswagen AG Pref NPV		1.835.811	0,86	Deutschland - insgesamt			10.480.046	4,93
Autoteile und Ausrüstung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Indien: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)				
909	Continental AG Class A Com NPV		134.367	0,06	Banken: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					8.932	HDFC Bank Ltd ADR NPV	683.566	0,32	
3.314	Sixt SE Pref NPV		305.105	0,14	87.591	ICICI Bank Ltd ADR NPV	1.577.514	0,74	
Computer: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					Indien - insgesamt			2.261.080	1,06
12.181	Jenoptik AG Class A Com NPV		360.115	0,17	Israel: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)					Halbleiter: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)					4.762	Nova Measuring Instruments Ltd Com ILS0.01	477.247	0,22	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)					Israel - insgesamt			477.247	0,22
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)					Jersey: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Versicherungen: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)					Software: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.810	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		522.599	0,25	40.700	Clarivate PLC Com USD0.01	1.222.628	0,58	
Internet: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)					Jersey - insgesamt			1.222.628	0,58
13.058	Delivery Hero SE Com NPV		1.796.104	0,84	Liberia: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)				
Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Liberia - insgesamt			-	-
					Luxemburg: 0,23 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)				
					Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
Öl- und Gasdienstleister: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Norwegen - insgesamt			1.310.337	0,62
51.022	Subsea 7 SA Com USD2.00		497.264	0,23	Portugal: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Luxemburg - insgesamt			497.264	0,23	Forstprodukte und Papier: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Niederlande: 0,61 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)					74.131	Altri SGPS SA Com EURO.13	518.893	0,24	
Landwirtschaft: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Portugal - insgesamt			518.893	0,24
19.955	ForFarmers NV Com NPV		129.309	0,06	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)				
6.999	Intertrust NV Com EURO.60		129.044	0,06	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Spanien - insgesamt			-	-
45.007	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		132.397	0,06	Schweden: 1,18 % (30. Nov. 2020: 6,42 %)				
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)					4.520	Saab AB Class B Com NPV	130.767	0,06	
Maschinen - diversifiziert: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)				
22.772	CNH Industrial NV Com EURO.01		390.768	0,19	Autoteile und Ausrüstung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					7.045	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	130.752	0,06	
7.754	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02		283.086	0,13	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)				
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)					Baustoffe: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
Halbleiter: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					570	Inwido AB Class A Com SEK4.00	10.215	0,01	
1.064	NXP Semiconductors NV Com NPV		224.951	0,11	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Elektronik: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
LKW-Transport & Leasing: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					8.285	Mycronic AB Class A Com NPV	265.369	0,13	
4	AerCap Holdings NV Com EURO.01		236	0,00	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)				
Niederlande - insgesamt			1.289.791	0,61	Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Norwegen: 0,62 % (30. Nov. 2020: 1,49 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)				
Bergbau: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)					Gesundheitsprodukte: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
276.470	Elkem ASA Com NOK5.00		994.983	0,47	6.170 Biotage AB Class A Com SEK1.28			137.058	0,06
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
Halbleiter: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)					Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
11.318	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01		315.354	0,15					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Eisen und Stahl: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				
164.018	SSAB AB Class A Com SEK8.80		855.872	0,40	<b>Pharmazeutika: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>					6.774	Roche Holding AG Com NPV	2.355.290	1,11	
20.140	Lindab International AB Class A Com SEK1.00		488.187	0,23	<b>Einzelhandel: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>					24.810	Dufry AG Com CHF5.00	1.548.159	0,73	
5.450	Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09		119.224	0,06	<b>Schweiz - insgesamt</b>				
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>					<b>8.273.655 3,90</b>				
<b>Einzelhandel: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>				
18.646	Bilia AB Class A Com SEK2.50		360.679	0,17	<b>Getränke: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Schweden - insgesamt</b>					1.791	Diageo PLC ADR NPV	346.111	0,16	
<b>2.498.123 1,18</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Schweiz: 3,90 % (30. Nov. 2020: 4,42 %)</b>					26.574	Gates Industrial Corp PLC Com USD0.01	482.584	0,23	
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					<b>Medien: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)</b>					37.812	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	1.032.646	0,48	
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					17.038	Liberty Global PLC Class C Com USD0.01	463.774	0,22	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>				
<b>Elektronik: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>				
560	ALSO Holding AG Com CHF1.00		171.235	0,08	<b>2.325.115 1,09</b>				
283	Dormakaba Holding AG Class A Com CHF0.10		195.254	0,09	<b>Vereinigte Staaten: 80,25 % (30. Nov. 2020: 58,70 %)</b>				
<b>Alternative Energien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.051.028	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		589.585	0,28	73	Fluent Inc Com NPV	211	0,00	
<b>Lebensmittelprodukte: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					1	Trade Desk Class A Com USD0.000001	588	0,00	
116.929	Aryzta AG Class A Com CHF0.02		158.618	0,07	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
14.282	Nestle SA Com CHF0.10		1.757.956	0,83	4.464	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	1.872.514	0,88	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>					<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>					3	Philip Morris International Inc Com NPV	289	0,00	
191	Interroll Holding AG Com CHF1.00		762.428	0,36	<b>Fluggesellschaften: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>				
4.179	Zehnder Group AG Com CHF0.05		387.534	0,18	103.317	Mesa Air Group Inc Com NPV	1.004.241	0,47	
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					108	United Airlines Holdings Inc Com USD0.01	6.302	0,01	
1.454	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		347.596	0,17	<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,84 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)</b>				
					5	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	1.677	0,00	
					12.112	PVH Corp Com USD1.00	1.390.700	0,65	
					<b>6 Skechers U.S.A. Inc Class A Com USD0.001 285 0,00</b>				
					17.708	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	399.847	0,19	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Autohersteller: 2,02 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					5.790	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001	41.456	0,02	
2.919	Blue Bird Corp Com USD0.0001		76.361	0,04	9.737	Deciphera Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.01	328.526	0,15	
114.118	Ford Motor Co Class C Com USD0.01		1.658.135	0,78	37.135	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	1.210.601	0,57	
43.052	General Motors Co Class C Com USD0.01		2.553.414	1,20	27	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	212	0,00	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,50 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>					13.407	Fate Therapeutics Com USD0.001	1.026.976	0,48	
74	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01		853	0,00	4	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	265	0,00	
27.590	Tenneco Inc Class A Com USD0.01		432.611	0,21	44	ImmunoGen Inc Com USD0.01	272	0,00	
66.625	Titan International Inc Com NPV		618.947	0,29	5	Incyte Corporation Com USD0.001	419	0,00	
<b>Banken: 0,49 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)</b>					16.640	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	55.411	0,03	
23.109	Amalgamated Financial Corp Com USD0.01		375.983	0,18	17	Innoviva Inc Com USD0.01	229	0,00	
10	Bancorp Inc Com USD1.00		242	0,00	18.381	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	341.335	0,16	
12.658	International Bancshares Corp Com USD1.00		587.331	0,27	154.724	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	3.442.609	1,62	
574	Orrstown Financial Services Inc Com NPV		14.488	0,01	26.500	MEI Pharma Inc Com USD0.00000002	76.320	0,04	
5	QCR Holdings Inc Com USD1.00		239	0,00	29	Myriad Genetics Inc Com USD0.01	831	0,00	
1.299	Southern First Bancshares Inc Com USD0.01		69.406	0,03	17.993	Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001	320.815	0,15	
<b>Getränke: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					125.371	Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	431.276	0,20	
2	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01		2.116	0,00	13.449	Rigel Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	50.030	0,02	
39.087	Coca-Cola Co Com USD0.25		2.161.120	1,02	2	Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00	
5	Monster Beverage Corp Com USD0.005		472	0,00	55.439	Surface Oncology Inc Com USD0.0001	501.169	0,24	
<b>Biotechnologie: 5,69 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)</b>					1	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	209	0,00	
98	Acceleron Pharma Com USD0.001		12.827	0,01	<b>Baustoffe: 0,05 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>				
689.131	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001		2.384.393	1,12	16	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	713	0,00	
4.331	Aptinyx Inc Com USD0.01		11.001	0,01	584	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	9.905	0,00	
18.918	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001		469.545	0,22	1.265	Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01	100.504	0,05	
67.292	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		1.061.195	0,50	7	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01	196	0,00	
5	Biogen Inc Com USD0.0005		1.337	0,00	41	PGT Innovations Inc Com USD0.01	990	0,00	
3	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001		232	0,00	33	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	1.149	0,00	
5	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001		3.012	0,00	<b>Chemikalien: 1,86 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b>				
3	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001		274	0,00	2.340	Balchem Corp Com USD0.07	306.540	0,15	
924	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01		312.303	0,15	63.249	Koppers Holdings Inc Com USD0.01	2.192.843	1,03	
16	Cytokinetics Inc Com USD0.001		349	0,00	21.177	PQ Group Holdings Inc Com NPV	346.032	0,16	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
141.753	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD0.01		1.094.333	0,52	<b>Computer: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>				
42	Univar Solutions Inc Com USD0.01		1.138	0,00	2.299	A10 Networks Inc Com USD0.00001	22.369	0,01	
	<b>Kohle: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				1	CACI International Inc Class A Com USD0.10	255	0,00	
26.424	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01		524.781	0,25	177.229	Cantaloupe Inc Com NPV	2.163.966	1,02	
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 4,35 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>				29	Conduent Inc Com USD0.01	220	0,00	
1.478	ABM Industries Inc Com USD0.01		73.737	0,04	7	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	266	0,00	
117	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01		4.256	0,00	7	OneSpan Inc Com USD0.001	183	0,00	
31.815	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001		466.408	0,22	9.906	Tenable Holdings Com USD0.01	414.071	0,19	
426	ASGN Inc Com USD0.01		43.916	0,02	4	Varonis Systems Inc Com USD0.001	193	0,00	
18	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01		1.581	0,00	<b>Vertrieb/Großhandel: 2,45 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
2	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001		276	0,00	2	Copart Inc Com NPV	258	0,00	
16.901	CBIZ Inc Com USD0.01		561.282	0,27	87.099	LKQ Corp Com USD0.01*	4.438.565	2,09	
1	CoStar Group Inc Com USD0.01		854	0,00	24.696	Titan Machinery Inc Com USD0.00001	757.673	0,36	
83.800	Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001		1.311.470	0,62	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 4,09 % (30. Nov. 2020: 3,25 %)</b>				
1	FleetCor Technologies Inc Com USD0.001		274	0,00	93.064	Enova International Inc Com USD0.00001	3.524.334	1,66	
2	FTI Consulting Inc Com USD0.01		275	0,00	195.633	LendingClub Corp Com USD0.01	2.989.272	1,41	
2	Gartner Inc Com USD0.0005		464	0,00	37.597	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	2.174.610	1,02	
9	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01		818	0,00	6	PRA Group Inc Com USD0.01	234	0,00	
3	Green Dot Corp Class A Com USD0.001		122	0,00	5	StoneX Group Inc Com USD0.01	339	0,00	
12	Herc Holdings Inc Com USD0.01		1.380	0,00	5	Synchrony Financial Com USD0.001	237	0,00	
4	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01		219	0,00	<b>Elektrizität: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
19	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		278	0,00	4.713	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	405.318	0,19	
3	Paylocity Holding Corp Com USD0.001		510	0,00	6	FirstEnergy Corp Com USD0.10	228	0,00	
6.989	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		1.817.280	0,86	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11	Perdoceo Education Corp Com USD0.01		134	0,00	8	Generac Holdings Inc Com USD0.01	2.630	0,00	
4	Rent-A-Center Inc Class A Com USD0.01		247	0,00	5	SPX Corp Com USD0.01	313	0,00	
8.500	SP Plus Corp Com USD0.001		277.865	0,13	<b>Elektronik: 0,93 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)</b>				
1	Square Inc Class A Com USD0.0000001		223	0,00	10	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	1.203	0,00	
20	Stride Inc Com USD0.0001		538	0,00	1.884	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	145.445	0,07	
46.340	TriNet Group Inc Com USD0.000025		3.491.256	1,64	4	Brady Corp Class A Com USD0.01	229	0,00	
18	TrueBlue Inc Com NPV		488	0,00	3.091	Coherent Inc Com USD0.01	811.727	0,38	
2	WEX Inc Com USD0.01		392	0,00	23.679	CTS Corp Com NPV	905.722	0,43	
29.833	WW International Inc Com NPV		1.172.437	0,55	61	GoPro Inc Class A Com USD0.0001	684	0,00	
					13	Identiv Inc Com USD0.001	202	0,00	
					8	Sanmina Corp Com USD0.01	337	0,00	
					43	Stoneridge Inc Com NPV	1.309	0,00	

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens
6 Trimble Inc Com NPV	467	0,00	7 AtriCure Inc Com USD0.001	523	0,00
3.006 Vishay Precision Group Inc Com NPV	97.996	0,05	92.116 Axogen Inc Com USD0.01	1.869.955	0,88
<b>Alternative Energien: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			24.817 Boston Scientific Corp Com USD0.01	1.055.963	0,50
97 Clean Energy Fuels Corp Com USD0.0001	768	0,00	1.016 Cardiovascular Systems Inc Com NPV	39.817	0,02
23 Enphase Energy Inc Com USD0.00001	3.290	0,00	672 Cutaera Inc Com USD0.001	25.791	0,01
12.347 Green Plains Inc Com STK USD0.001	393.746	0,19	14.741 Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	1.062.237	0,50
1.932 Sunrun Inc Com USD0.0001	86.399	0,04	743 Haemonetics Corp Com USD0.01	41.950	0,02
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>			12.810 Hanger Inc Com USD0.01	330.882	0,16
2 TopBuild Corp Com NPV	396	0,00	18.709 Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	2.081.938	0,98
<b>Unterhaltung: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1 IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10	558	0,00
22.650 Caesars Entertainment Inc Com NPV	2.433.742	1,15	12 Insulet Corp Com USD0.001	3.236	0,00
7.300 Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD0.01	1.257.717	0,59	9 Integer Holdings Corp Com USD0.001	814	0,00
10 Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	820	0,00	34.063 Intersect ENT Inc Com USD0.001	601.212	0,28
9 Six Flags Entertainment Corp Com NPV	409	0,00	27 Lantheus Holdings Inc Com USD0.01	655	0,00
2 Vail Resorts Inc Com USD0.01	654	0,00	646 Merit Medical Systems Com STK NPV	38.980	0,02
<b>Umweltkontrolle: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			710 NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	39.398	0,02
9 Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	607	0,00	6 Nevro Corp Com USD0.001	904	0,00
20.911 Clean Harbors Inc Com USD0.01	1.946.814	0,92	4 Nuvasive Inc Com USD0.001	273	0,00
10 Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01	311	0,00	5 Quanterix Corp Com USD0.001	257	0,00
<b>Lebensmittelprodukte: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			9.847 Repligen Corp Com USD0.01	1.798.161	0,85
9 Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	451	0,00	13.947 Surmodics Inc Com USD0.05	739.888	0,35
10 Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	241	0,00	6 Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	512	0,00
3 Sysco Corp Com USD1.00	243	0,00	24 Varex Imaging Corp Com USD0.01	602	0,00
26.383 US Foods Holding Corp Com USD0.01	1.027.354	0,48	<b>Gesundheitsdienste: 3,47 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)</b>		
<b>Nahrungsmitteldienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>			18.607 Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001	649.012	0,31
<b>Forstprodukte und Papier: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			35 Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	236	0,00
3.937 Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	66.417	0,03	15.287 Centene Corp Com USD0.001	1.125.123	0,53
<b>Gesundheitsprodukte: 5,38 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>			313.185 Community Health Systems Inc Com USD0.01	4.469.150	2,10
5 ABIOMED Inc Com USD0.01	1.423	0,00	3 Encompass Health Corp Com USD0.01	257	0,00
21.305 Accuray Inc Com USD0.001	90.759	0,04	471 IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	113.115	0,05
926 Align Technology Inc Com USD0.0001	546.479	0,26	3 LHC Group Inc Com USD0.01	590	0,00
45.405 AngioDynamics Inc Com USD0.01	1.049.764	0,49	1 ModivCare Inc Com USD0.001	147	0,00
			2 Molina Healthcare Inc Com USD0.001	503	0,00
			33.731 Neuronetics Inc Com USD0.01	457.730	0,22
			25 R1 RCM Com USD0.01	579	0,00
			10 RadNet Inc Com USD0.0001	265	0,00
			13.873 Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	555.891	0,26

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	USD	
3		Syneos Health Inc Com USD0.01	264	0,00	16.879		EverQuote Inc Class A Com USD0.001	532.195	0,25
25		Tivity Health Inc Com USD0.001	655	0,00	23.276		Expedia Group Inc Com USD0.001*	4.118.688	1,94
		<b>Eigenheimbau: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>			170		Facebook Inc Class A Com USD0.000006	55.884	0,03
17.952		Beazer Homes USA Inc Com USD0.001	427.437	0,20	13		FireEye Inc Com USD0.0001	291	0,00
2		Cavco Industries Com USD0.01	443	0,00	20.887		GoDaddy Inc Class A Com USD0.001	1.691.011	0,80
8		Green Brick Partners Inc Com USD0.01	187	0,00	5		Groupon Inc Com USD0.0001	236	0,00
15		M/I Homes Inc Com USD0.01	1.058	0,00	22.845		HealthStream Inc Com NPV	598.082	0,28
8		Meritage Homes Corp Com USD0.01	861	0,00	64		Limelight Networks Inc Com USD0.001	198	0,00
335		NVR Inc Com USD0.01	1.637.222	0,77	1		Netflix Inc Com USD0.001	503	0,00
13		Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	385	0,00	26		Perficient Inc Com USD0.001	1.861	0,00
3.649		TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	88.014	0,04	10		QuinStreet Inc Com USD0.001	181	0,00
		<b>Wohnungseinrichtungen: 0,34 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b>			31		Quotient Technology Inc Com USD0.00001	365	0,00
107.924		Daktronics Inc Com NPV	729.566	0,34	4		RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	1.050	0,00
4		Roku Inc Com USD0.0001	1.387	0,00	4		Snap Inc Class A Com USD0.00001	248	0,00
6		Universal Electronics Inc Com USD0.01	300	0,00	1		Stamps.com Inc Com USD0.001	188	0,00
		<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			126		Truecar Inc Com USD0.0001	745	0,00
11.631		Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	1.033.880	0,49	13		Twitter Inc Com USD0.000005	754	0,00
		<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			6.750		Uber Technologies Inc Com USD0.00001	343.102	0,16
159		Tupperware Brands Corp Com USD0.01	4.077	0,00	1		VeriSign Inc Com USD0.001	220	0,00
		<b>Versicherungen: 3,29 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>			6		Yelp Inc Com USD0.000001	241	0,00
3.963		Alleghany Corp Com USD1.00	2.839.767	1,34	28		Zix Corp Com USD0.01	195	0,00
7.337		Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	110.715	0,05			<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
127.091		American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	3.876.276	1,82	20		Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	402	0,00
4		American International Group Inc Com USD2.50	211	0,00			<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
6		Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	282	0,00	58		Nautilus Inc Com STK NPV	1.044	0,00
7.295		Radian Group Inc Com USD0.001	170.338	0,08	6		Planet Fitness Inc Com USD0.0001	473	0,00
		<b>Internet: 11,85 % (30. Nov. 2020: 8,75 %)</b>					<b>Beherbergung: 6,20 % (30. Nov. 2020: 3,34 %)</b>		
23.449		8x8 Inc Com USD0.001	552.224	0,26	16.519		Boyd Gaming Corp Com USD0.01	1.063.658	0,50
609		Alphabet Inc Class A Com USD0.001	1.435.322	0,68	3		Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	376	0,00
116		Alphabet Inc Class C Com USD0.001	279.741	0,13	135.761		Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	7.840.198	3,69
2.626		Amazon.com Inc Com USD0.01	8.463.782	3,98	14		Marcus Corp Com USD1.00	295	0,00
20		ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV	284	0,00	29.719		Marriott International Inc/MD Class A Com USD0.01	4.267.054	2,01
2.055		Booking Holdings Inc Com USD0.008	4.852.985	2,28	10		Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	714	0,00
223.754		eGain Corp Com USD0.001	2.246.490	1,06			<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>		
					4		Middleby Corp Com USD0.01	657	0,00
					1		Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	497	0,00
							<b>Medien: 1,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
					9		Altice USA Inc Class A Com USD0.01	325	0,00

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des	
Bestand	Zeitwert	bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	Netto- vermö- gens	Bestand	Zeitwert	bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	Netto- vermö- gens
2	Charter Communications Inc Class A Com USD0.001		1.389	0,00	84.407	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001		1.596.980	0,75
14	DISH Network Corp Com USD0.01		609	0,00	110.799	Antares Pharma Inc Com USD0.01		439.872	0,21
24	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01		239	0,00	21	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		1.182	0,00
56.145	New York Times Co Class A Com USD0.10		2.404.129	1,13	45	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		159	0,00
10.111	Walt Disney Co Com USD0.01		1.806.330	0,85	17.000	Concert Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		68.340	0,03
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				19	Corcept Therapeutics Inc Com USD0.001		410	0,00
951	CIRCOR International Inc Com USD0.01		35.786	0,02	1	DexCom Inc Com USD0.001		369	0,00
	<b>Bergbau: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				135.802	Iveric Bio Inc Com USD0.001		960.120	0,45
32	Alcoa Corp Com USD0.01		1.269	0,00	22	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001		173	0,00
19.262	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		822.873	0,39	76	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001		224	0,00
	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>				5.877	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001		85.569	0,04
5	Colfax Corp Com USD0.001		221	0,00	7	PMV Pharmaceuticals COM USD0.00001		241	0,00
20	Harsco Corp Com USD1.25		448	0,00	6.287	Recro Pharma Inc Com USD0.01		14.397	0,01
	<b>Büroeinrichtung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				15	Syros Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		97	0,00
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				9	USANA Health Sciences Inc Com USD0.001		952	0,00
5.887	Antero Resources Corporation USD0.01		76.001	0,04	12	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		212	0,00
13	Bonanza Creek Energy Inc Com NPV		558	0,00		<b>Immobilien: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
7.113	Cimarex Energy Co Class C Com USD0.01		481.906	0,23	24.843	CBRE Group Inc Class A Com USD0.01		2.180.719	1,03
2	Denbury Inc Com USD0.001		134	0,00	24	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001		943	0,00
52.400	NexTier Oilfield Solutions Inc Class I Com USD0.01		222.700	0,10	12	Redfin Corp Com NPV		708	0,00
86	W&T Offshore Inc Com USD0.00001		322	0,00		<b>Einzelhandel: 5,16 % (30. Nov. 2020: 11,83 %)</b>			
	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,24 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>				494	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		97.955	0,05
5.663	ChampionX Corp Com USD0.01		150.070	0,07	15	BJ's Restaurants Inc Com NPV		829	0,00
16	Oceaneering International Inc Com USD0.25		228	0,00	56.016	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		2.008.174	0,94
20.249	Thermon Group Holdings Com USD0.001		352.940	0,17	223	Carvana Co Class C Com USD0.001		59.115	0,03
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,11 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b>				2	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01		2.744	0,00
3.290	Berry Global Group Inc Com USD0.01		224.411	0,11	78.876	Container Store Group Inc Com USD0.01		1.069.559	0,50
4	Greif Inc Class A Com NPV		247	0,00	25.803	Darden Restaurants Inc Com NPV		3.695.764	1,74
	<b>Pharmazeutika: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				9	Denny's Corp Com USD0.01		158	0,00
458	AbbVie Inc Com USD0.01		51.846	0,03	53.699	Gap Inc Com USD0.05		1.796.231	0,85
21.311	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		473.957	0,22	8	GMS Inc Com USD0.01		366	0,00
					2	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005		646	0,00
					23.150	Noodles & Co Class C Com USD0.01		298.172	0,14

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens
6 PetIQ Inc Com USD0.001	247	0,00	6 PROS Holdings Inc Com USD0.001	266	0,00
31 Regis Corp Com USD0.05	283	0,00	6 Sailpoint Technologies Holdings Com USD0.0001	279	0,00
2 RH Com USD0.0001	1.282	0,00	9.315 salesforce.com Inc Com USD0.001	2.217.902	1,05
41.206 Tapestry Inc Com USD0.01	1.849.737	0,87	1 ServiceNow Inc Com USD0.001	474	0,00
9 TravelCenters of America Inc Com USD0.001	258	0,00	9 Smartsheet Inc Class A Com NPV	532	0,00
7.418 Vera Bradley Inc Com NPV	85.159	0,04	626 SPS Commerce Inc Com USD0.001	58.756	0,03
7 Zumiez Inc Com NPV	307	0,00	28.285 SVMK Inc Com USD0.00001	550.143	0,26
<b>Sparkassen: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>			283 Synopsys Inc Com USD0.01	71.978	0,03
37.405 People's United Financial Inc Com USD0.01	707.329	0,33	6.179 Twilio Inc Class A Com USD0.001	2.076.144	0,98
<b>Halbleiter: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>			4 Veeva Systems Inc Class A Com USD0.00001	1.165	0,00
2.765 Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	114.582	0,05	4 Workday Inc Class A Com USD0.001	915	0,00
2.273 AXT Inc Com USD0.001	23.139	0,01	6 Workiva Inc Com USD0.001	569	0,00
5.406 Cohu Inc Com USD1.00	201.211	0,10	<b>Telekommunikation: 1,93 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)</b>		
4 Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	212	0,00	5.802 CalAmp Corp Com USD0.01	80.474	0,04
2.684 Onto Innovation Inc Com NPV	192.631	0,09	50.777 Calix Inc Com NPV	2.249.929	1,06
19 Photonics Inc Com USD0.01	257	0,00	2.937 Casa Systems Inc Com USD0.001	25.493	0,01
9 Semtech Corp Com USD0.01	567	0,00	9 Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10	228	0,00
3 Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	410	0,00	6 EchoStar Corp Class A Com USD0.001	159	0,00
<b>Software: 3,96 % (30. Nov. 2020: 4,61 %)</b>			27 Extreme Networks Inc Com USD0.001	309	0,00
11.385 Aspen Technology Inc Com USD0.10	1.553.711	0,73	27.200 Harmonic Inc Com USD0.001	189.584	0,09
5 Avalara Inc Com USD0.0001	661	0,00	46 Infinera Corp Com USD0.001	441	0,00
34.066 Avaya Holdings Corp Com USD0.01	977.013	0,46	47.337 Plantronics Inc Com USD0.01	1.552.654	0,73
8.500 Avid Technology Inc Com USD0.01	262.480	0,12	65 Viavi Solutions Inc Com USD0.001	1.139	0,00
4 Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	508	0,00	24 Vonage Holdings Corp Com USD0.001	331	0,00
16.035 Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001	29.184	0,01	<b>Textilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
133 Cloudera Inc Com USD0.00005	1.710	0,00	3 Mohawk Industries Inc Com USD0.01	632	0,00
76 Coupa Software Inc Com USD0.0001	18.103	0,01	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>		
281 Digital Turbine Inc Com USD0.0001	18.594	0,01	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>		
3 Everbridge Inc Com USD0.001	353	0,00	12 Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001	410	0,00
4 Five9 Inc Com USD0.001	708	0,00	1 FedEx Corp Com USD0.10	315	0,00
2 HubSpot Inc Com USD0.001	1.009	0,00	11 Heartland Express Inc Com USD0.01	200	0,00
9 LivePerson Inc Com USD0.001	495	0,00	4 Kirby Corp Com USD0.10	261	0,00
4 LiveRamp Holdings Inc Com USD0.10	201	0,00	4 Saia Inc Com USD0.001	920	0,00
5.945 New Relic Inc Com USD0.001	372.633	0,18	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>170.450.016</b>	<b>80,25</b>
5 Outset Medical Inc Com USD0.001	241	0,00			
10.700 PDF Solutions Inc Com USD0.00015	186.608	0,09	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>213.055.723</b>	<b>100,32</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Outperformance Swaps**: -0,31 % (30. Nov. 2020: -0,65 %)						
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
Morgan Stanley Capital Services LLC†	USD	10.12.2021	10	0,00		
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	17	0,00		
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>27</b>	<b>0,00</b>		
Goldman Sachs International			USD	24.02.2022	(503.688)	(0,24)
Goldman Sachs International†			USD	24.02.2022	(146.022)	(0,07)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(649.710)</b>	<b>(0,31)</b>		
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(649.683)</b>	<b>(0,31)</b>		

† Grandfathered Swap.

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>212.406.040</b>	<b>100,01</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	364	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(19.471)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	212.386.933	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Consumer Discretionary Index Net TR ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
104.487.331.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
105.667.215.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,32
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	4,68
	<b>100,00</b>

# Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	20.877.273	(12.569.372)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>20.877.273</b>	<b>(12.569.372)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(40.957)	(34.001)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>20.836.316</b>	<b>(12.603.373)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>20.836.316</b>	<b>(12.603.373)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>20.836.316</b>	<b>(12.603.373)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	68.315.390	37.135.299
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	338	254
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	1.271.785	18.296.601
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>69.587.513</b>	<b>55.432.154</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(1.286.722)	(1.290.735)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.274.965)	(17.474.397)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(2.561.687)</b>	<b>(18.765.132)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>67.025.826</b>	<b>36.667.022</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		36.667.022	65.648.725
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		20.836.316	(12.603.373)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		55.291.366	75.431.437
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(45.768.878)	(90.301.029)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>9.522.488</b>	<b>(14.869.592)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>67.025.826</b>	<b>38.175.760</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		755.844.959	596.059.373
Kauf von Anlagen		(766.151.626)	(581.154.743)
Gezahlte Managementgebühren		(40.986)	(34.944)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(10.347.653)</b>	<b>14.869.686</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		56.116.615	75.431.437
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(45.768.878)	(90.301.029)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>10.347.737</b>	<b>(14.869.592)</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>84</b>	<b>94</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		254	118
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>338</b>	<b>212</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraph 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance (d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Energy Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten). Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Energy Index ist repräsentativ für den Energiesektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Energy Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- index stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
633.513,228750	105,81	104,75	(670.288,67)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- index stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines
			Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
493.288,985283	72,67	71,94	(358.448,44)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.271.923	-	1.271.923
Antizipative Passiva	-	3.042	3.042
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	67.025.826	-	67.025.826
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>68.297.749</b>	<b>3.042</b>	<b>68.300.791</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	17.471.326	-	17.471.326
Antizipative Passiva	-	3.071	3.071
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	36.667.022	-	36.667.022
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>54.138.348</b>	<b>3.071</b>	<b>54.141.419</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	1.286.722	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	1.290.735	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	68.315.382	-	-
- Derivate	-	8	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>68.315.382</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	1.286.722	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>1.286.722</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	37.135.299	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>37.135.299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	1.290.735	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>1.290.735</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	15.257.036	(2.889.311)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	3.330.867	(9.479.501)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	2.285.350	947.989
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	4.020	(1.148.549)
	<b>20.877.273</b>	<b>(12.569.372)</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	40.957	34.001
	<b>40.957</b>	<b>34.001</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	338	254
	<b>338</b>	<b>254</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.271.785	17.471.352
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	825.249
	<b>1.271.785</b>	<b>18.296.601</b>

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	3.042	3.071
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.271.923	17.471.326
	<b>1.274.965</b>	<b>17.474.397</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenderträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 31. Mai 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	171.150	206.818	206.818
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	207.814	468.221	324.740
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(163.955)	(503.889)	(357.517)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>215.009</b>	<b>171.150</b>	<b>174.041</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	67.025.826	36.667.022	38.175.760
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	311,7350	214,2391	219,3492

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet. Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten.

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
EOG Resources Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(15.895)	(1.277.004)
			<b>(1.277.004)</b>

Zum 30. November 2020 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten.

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
EOG Resources Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(17.537)	(822.135)
			<b>(822.135)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 101,92 % (30. Nov. 2020: 101,28 %)</b>				<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				5 Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025		246	0,00
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				7.970 XP Inc Class A Com NPV		316.090	0,47
<b>Österreich - insgesamt</b>		-	-	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>				21 Greenlight Capital Re Ltd Class A Com USD0.01		194	0,00
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>			
<b>Belgien - insgesamt</b>		-	-	3 Baidu Inc ADR USD0.00005		589	0,00
<b>Bermuda: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				5 Farfetch Ltd Class A Com USD0.04		232	0,00
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				14 Tencent Music Entertainment Group ADR NPV		220	0,00
30 Axalta Coating Systems Com USD1.00		973	0,00	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Bermuda - insgesamt</b>		973	0,00	5 Arco Platform Ltd Class A Com USD0.00005		145	0,00
<b>Brasilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,31 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,31 %)				<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>		2.325.243	3,47
<b>Brasilien - insgesamt</b>		-	-	<b>Chile: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>			
<b>Britische Jungferninseln: 2,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>			
Gesundheitsprodukte: 2,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Chile - insgesamt</b>		-	-
24.769 Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		1.976.566	2,95	<b>Dänemark: 0,64 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)</b>			
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>		1.976.566	2,95	<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>			
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,74 %)</b>				<b>Banken: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				11.556 Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		130.322	0,19
14 CAE Inc Com NPV		434	0,00	<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>			
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,74 %)</b>				<b>Wohnungseinrichtungen: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
58 Fortuna Silver Mines Inc Com NPV		403	0,00	28.517 Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00		150.673	0,23
34 Sandstorm Gold Ltd Com NPV		296	0,00	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>			
<b>Kanada - insgesamt</b>		1.133	0,00	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>			
<b>Cayman-Inseln: 3,47 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>			
Biotechnologie: 3,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>			
23.570 Hutchmed China Ltd ADR NPV		701.207	1,05	<b>Transportdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			
16.112 I-Mab ADR NPV		1.306.200	1,95	5.176 D/S Norden A/S Com DKK1.00		144.483	0,22
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Dänemark - insgesamt</b>		425.478	0,64
3 TAL Education Group ADR NPV		120	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Finnland: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)				Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)				Versicherungen: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				366 Muenchener Rueckversicherungs-			
Eisen und Stahl: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	105.675	0,16	
22.165 Outokumpu Oyj Com NPV		123.928	0,18	Internet: 0,90 % (30. Nov. 2020: 1,67 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				4.386 Delivery Hero SE Com NPV	603.286	0,90	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Eisen und Stahl: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
7.189 Neste Oyj Com NPV		473.761	0,71	8.907 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	105.308	0,16	
Telekommunikation: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)			
39.453 Nokia Oyj Com NPV		204.912	0,31	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
Transportdienstleistungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)			
2.314 Cargotec Oyj Class B Com NPV		130.540	0,19	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)			
<b>Finnland - insgesamt</b>		<b>933.141</b>	<b>1,39</b>	Pharmazeutika: 0,88 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)			
Deutschland: 5,86 % (30. Nov. 2020: 8,58 %)				3.284 Merck KGaA Com NPV	592.440	0,88	
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Immobilien: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Autohersteller: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				1.845 Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	55.041	0,08	
2.211 Volkswagen AG Pref NPV		617.429	0,92	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)			
Autoteile und Ausrüstung: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Software: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)			
1.492 JOST Werke AG Class A Com NPV		100.513	0,15	1.616 SAP SE Com NPV	224.293	0,34	
Banken: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)			
11.136 Aareal Bank AG Class A Com NPV		282.929	0,42	Transportdienstleistungen: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				7.094 Deutsche Post AG Com NPV	483.980	0,72	
2.488 Sixt SE Pref NPV		229.059	0,34	<b>Deutschland - insgesamt</b>		<b>3.929.988</b>	<b>5,86</b>
Computer: 0,65 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)				Indien: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
14.800 Jenoptik AG Class A Com NPV		437.543	0,65	Banken: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				4.390 HDFC Bank Ltd ADR NPV	335.967	0,50	
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				Bergbau: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				27.273 Vedanta Ltd ADR NPV	404.458	0,61	
714 HelloFresh SE Com NPV		65.263	0,10	<b>Indien - insgesamt</b>		<b>740.425</b>	<b>1,11</b>
Gesundheitsprodukte: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)				Irland: 2,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
303 Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV		27.229	0,04	Pharmazeutika: 2,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
				17.925 Horizon Therapeutics Plc Com			
				USD0.0001	1.643.005	2,45	
				<b>Irland - insgesamt</b>		<b>1.643.005</b>	<b>2,45</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert USD		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert USD		
	Israel: 0,14 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)					Pharmazeutika: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)			
	Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)				11.105	UniQure NV Com EUR0.05	385.677	0,57	
	Halbleiter: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
3.471	Tower Semiconductor Ltd Com ILS1.00		95.348	0,14	5	NXP Semiconductors NV Com NPV	1.057	0,00	
	Israel - insgesamt		95.348	0,14		Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
	Jersey: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)			
	Software: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					LKW-Transport & Leasing: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
16.794	Clarivate PLC Com USD0.01		504.492	0,75	4	AerCap Holdings NV Com EUR0.01	236	0,00	
	Jersey - insgesamt		504.492	0,75		Niederlande - insgesamt	1.396.716	2,08	
	Liechtenstein: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Norwegen: 0,69 % (30. Nov. 2020: 2,64 %)			
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)			
	Liechtenstein - insgesamt		-	-		Bergbau: 0,49 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)			
	Luxemburg: 0,24 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)				90.996	Elkem ASA Com NOK5.00	327.484	0,49	
	Landwirtschaft: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
14.824	Adecoagro SA Com USD1.50		157.579	0,24		Immobilien: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)				18.060	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	136.765	0,20	
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
	Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			
	Luxemburg - insgesamt		157.579	0,24		Norwegen - insgesamt	464.249	0,69	
	Niederlande: 2,08 % (30. Nov. 2020: 3,96 %)					Portugal: 1,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Landwirtschaft: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
14.276	ForFarmers NV Com NPV		92.509	0,14	48.142	Altri SGPS SA Com EUR0.13	336.978	0,50	
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 1,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)				76.937	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	957.603	1,43	
	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Portugal - insgesamt	1.294.581	1,93	
	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					Singapur: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Maschinen - diversifiziert: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektronik: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
29.676	CNH Industrial NV Com EURO.01		509.240	0,76	27.943	Flex Ltd Com NPV	510.519	0,76	
	Öl- und Gasdienstleister: 0,61 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)					Singapur - insgesamt	510.519	0,76	
23.608	SBM Offshore NV Com EURO.25		407.997	0,61		Südafrika: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
						Bergbau: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
					19.732	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	469.030	0,70	
						Südafrika - insgesamt	469.030	0,70	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Spanien				Schweiz			
Bestand	Zeitwert	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Zeitwert	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)				Schweiz: 6,93 % (30. Nov. 2020: 8,59 %)			
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				Werbung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				116	APG SGA SA Com CHF2.60	30.440	0,04
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)				Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)			
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
<b>Spanien - insgesamt</b>				<b>Baustoffe: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>			
		-	-	86	Sika AG Com CHF0.01	27.664	0,04
Schweden: 1,67 % (30. Nov. 2020: 4,23 %)				Chemikalien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				39	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	103.642	0,15
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)				Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)			
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				Alternative Energien: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				382	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	28.033	0,04
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				1.083.336	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	607.709	0,91
Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				Lebensmittelprodukte: 1,76 % (30. Nov. 2020: 2,61 %)			
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				100.973	Aryzta AG Class A Com CHF0.02	136.973	0,20
Eisen und Stahl: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				412	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	942.788	1,41
5.281	SSAB AB Class A Com SEK8.80	27.557	0,04	838	Nestle SA Com CHF0.10	103.149	0,15
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				849	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	245.444	0,37
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				Versicherungen: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				4.911	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	471.797	0,71
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				2.250	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	939.678	1,40
Immobilien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)			
2.023	Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10	28.788	0,04	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				Pharmazeutika: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)			
Telekommunikation: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				6.667	Novartis AG Com CHF0.50	585.044	0,87
43.977	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	591.861	0,89	356	Roche Holding AG Com NPV	123.780	0,19
35.395	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	469.361	0,70	Einzelhandel: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)			
Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				1.081	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	131.797	0,20
<b>Schweden - insgesamt</b>				<b>Schweden - insgesamt</b>			
		1.117.567	1,67				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
79 Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	28.619	0,04	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>		
609 Valora Holding AG Com CHF1.00	140.171	0,21	330 American Axle & Manufacturing Holdings Inc Com USD0.01	3.696	0,01
<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>4.646.728</b>	<b>6,93</b>	104 Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01	1.199	0,00
<b>Vereinigtes Königreich: 3,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			23 Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	684	0,00
<b>Landwirtschaft: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			106 Modine Manufacturing Co Class C Com USD0.63	1.865	0,00
8.026 British American Tobacco PLC ADR NPV	310.366	0,46	15 Tenneco Inc Class A Com USD0.01	235	0,00
<b>Getränke: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			11.627 Titan International Inc Com NPV	108.015	0,16
1.836 Diageo PLC ADR NPV	354.807	0,53	<b>Banken: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>		
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			30.777 Atlantic Capital Bancshares Inc Com NPV	865.449	1,29
40.990 Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	937.031	1,40	3 Comerica Inc Com USD5.00	236	0,00
<b>Medien: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			10.290 First Busey Corp Com USD0.001	275.669	0,41
11.715 Liberty Global PLC Class C Com USD0.01	318.882	0,48	293 International Bancshares Corp Com USD1.00	13.595	0,02
<b>Bergbau: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			5 Merchants Bancorp Com NPV	215	0,00
7.526 BHP Group PLC ADR NPV	457.205	0,68	2 SVB Financial Group Com USD0.001	1.166	0,01
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>2.378.291</b>	<b>3,55</b>	10 Synovus Financial Corp Com USD1	491	0,00
<b>Vereinigte Staaten: 64,61 % (30. Nov. 2020: 54,85 %)</b>			8 Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	670	0,00
<b>Werbung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			<b>Getränke: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>		
46.475 Clear Channel Outdoor Holdings Inc Com NPV	111.075	0,17	1 Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	1.058	0,00
31 Fluent Inc Com NPV	90	0,00	12 Coca-Cola Co Com USD0.25	663	0,00
3 Trade Desk Class A Com USD0.000001	1.764	0,00	37 Monster Beverage Corp Com USD0.005	3.488	0,01
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			5 National Beverage Corp Com USD0.01	250	0,00
23 Astronics Corp Com USD0.01	390	0,00	<b>Biotechnologie: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>		
6 MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001	355	0,00	34.927 Abeona Therapeutics Inc Com USD0.01	57.630	0,09
<b>Fluggesellschaften: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			694 ACADIA Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	15.504	0,02
330 AeroVironment Inc Com USD0.0001	36.178	0,06	16 Acceleron Pharma Com USD0.001	2.094	0,00
8 Hawaiian Holdings Inc Com USD0.01	207	0,00	145.440 Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	503.222	0,75
12 JetBlue Airways Corp Com USD0.01	241	0,00	1.167 Agenus Inc Com USD0.01	4.971	0,01
17 Mesa Air Group Inc Com NPV	165	0,00	13.205 Aldeyra Therapeutics Inc Com USD0.001	165.327	0,25
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			35 Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01	324	0,00
163 Crocs Inc Com USD0.001	16.502	0,02	15 AnaptysBio Inc Com USD0.001	358	0,00
18.924 Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01	506.407	0,76	900 ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	30.915	0,05
6 Skechers U.S.A. Inc Class A Com USD0.001	285	0,00	4.515 Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	18.105	0,03
9 Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	203	0,00	5.213 Aptinix Inc Com USD0.01	13.241	0,02
49 Unifi Inc Com USD0.10	1.349	0,00			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
66		Ardelyx Inc Com USD0.001	472	0,00	14		Myriad Genetics Inc Com USD0.01	401	0,00
96		Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	5.867	0,01	28		Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001	499	0,00
418		Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	5.668	0,01	169		Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	581	0,00
157		BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	2.476	0,00	5		PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	196	0,00
12		Biogen Inc Com USD0.0005	3.210	0,01	2		Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	1.005	0,00
3		Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001	232	0,00	36		Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01	388	0,00
2		Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	1.205	0,00	2		Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00
3.871		Cara Therapeutics Inc Com USD0.001	52.607	0,08	12		Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	221	0,00
250		Cerecor Inc Com USD0.001	660	0,00	13		Traverse Therapeutics Inc Com USD0.0001	197	0,00
5		Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	1.690	0,00	35		Veracyte Inc Com USD0.001	1.367	0,00
46		ChemoCentryx Inc Com USD0.001	467	0,00	3		Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	626	0,00
15		Cytokinetics Inc Com USD0.001	328	0,00	<b>Baustoffe: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
52		CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001	372	0,00	769		Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	13.042	0,02
5		Deciphera Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.01	169	0,00	22		Eagle Materials Inc Com USD0.01	3.229	0,01
3.812		Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	124.271	0,19	4		Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01	318	0,00
20		Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	157	0,00	17		Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01	476	0,00
17		Epizyme Inc Com USD0.0001	140	0,00	62		PGT Innovations Inc Com USD0.01	1.498	0,00
2		Exact Sciences Corp Com USD0.01	221	0,00	12		Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	418	0,00
12		Exelixis Inc Com USD0.001	271	0,00	<b>Chemikalien: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>				
3.755		Fate Therapeutics Com USD0.001	287.633	0,43	10		American Vanguard Corp Com USD0.10	184	0,00
4		Gilead Sciences Inc Com USD0.001	264	0,00	425		Balchem Corp Com USD0.07	55.675	0,09
545		Harvard Bioscience Inc Com USD0.01	3.815	0,01	4.236		Koppers Holdings Inc Com USD0.01	146.862	0,22
4.088		Idera Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	4.783	0,01	220		Rayonier Advanced Materials Inc Com USD0.01	1.698	0,00
89		ImmunoGen Inc Com USD0.01	550	0,00	3.451		Univar Solutions Inc Com USD0.01	93.488	0,14
9		Incyte Corporation Com USD0.001	754	0,00	<b>Kohle: 1,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
64		Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	213	0,00	24.558		Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01	487.722	0,73
30		Innoviva Inc Com USD0.01	404	0,00	33.899		Consol Energy Inc Com USD0.01	520.011	0,77
10		Intercept Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.001	166	0,00	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 6,56 % (30. Nov. 2020: 3,80 %)</b>				
16		Kindred Biosciences Inc Com USD0.0001	77	0,00	5.140		ABM Industries Inc Com USD0.01	256.435	0,38
28		Kura Oncology Inc Com USD0.0001	623	0,00	15		Adtalem Global Education Inc Com USD0.01	546	0,00
80		MEI Pharma Inc Com USD0.00000002	230	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
180	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001		2.639	0,01	13	Stride Inc Com USD0.0001	349	0,00	
24	Amn Healthcare Services Inc Com USD0.01		2.129	0,01	27	TrueBlue Inc Com NPV	733	0,00	
4	ASGN Inc Com USD0.01		412	0,00	4.789	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001	28.973	0,05	
19	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01		1.669	0,00		<b>Computer: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
4	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001		553	0,00	101	Agilysys Inc Com USD0.30	5.130	0,01	
19	Brightview Holdings Inc Com USD0.01		330	0,00	141	Conduent Inc Com USD0.01	1.069	0,00	
33	CBIZ Inc Com USD0.01		1.096	0,00	15	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	569	0,00	
7	CorVel Corp Com USD0.0001		872	0,00	6	NCR Corp Com USD0.01	289	0,00	
2	CoStar Group Inc Com USD0.01		1.708	0,00	6	Sykes Enterprises Inc Com USD0.01	252	0,00	
31	Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001		485	0,00	24	Tenable Holdings Com USD0.01	1.003	0,00	
7.172	Emerald Holding Inc Com USD0.01		40.522	0,06	6	Vorcera Communications Inc Com USD0.0003	202	0,00	
32	Everi Holdings Inc Com USD0.001		663	0,00		<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1	FleetCor Technologies Inc Com USD0.001		274	0,00	3	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	251	0,00	
6	Forrester Research Inc Com USD0.01		257	0,00		<b>Vertrieb/Großhandel: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
8	FTI Consulting Inc Com USD0.01		1.100	0,00	29	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	520	0,00	
2	Gartner Inc Com USD0.0005		464	0,00	49	Resideo Technologies Inc Com USD0.001	1.465	0,00	
7	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01		637	0,00	2.100	ScanSource Inc Com NPV	64.113	0,10	
17	Green Dot Corp Class A Com USD0.001		690	0,00	13	Titan Machinery Inc Com USD0.00001	399	0,00	
4	HealthEquity Inc Com USD0.0001		332	0,00	10	Veritiv Corp Com USD0.01	614	0,00	
10	Herc Holdings Inc Com USD0.01		1.150	0,00	5	WESCO International Inc Com USD0.01	533	0,00	
10	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01		547	0,00		<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>			
7	I3 Verticals Inc Class A Com USD0.0001		218	0,00	2.595	Ally Financial Inc Com USD0.10	141.972	0,21	
28	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		409	0,00	4	Artisan Partners Asset Management Inc Class A Com USD0.01	204	0,00	
3.777	Moody's Corp Com USD0.01		1.266.617	1,89	17	Blucora Inc Com USD0.0001	295	0,00	
56	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		279	0,00	13.133	Elevate Credit Com USD0.0004	47.935	0,07	
3	Paylocity Holding Corp Com USD0.001		510	0,00	10.487	Enova International Inc Com USD0.00001	397.143	0,60	
6.427	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		1.671.149	2,50	23	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	1.166	0,00	
46	Perdoceo Education Corp Com USD0.01		561	0,00	2	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	226	0,00	
5.595	Rent-A-Center Inc Class A Com USD0.01		345.827	0,52	762	LendingClub Corp Com USD0.01	11.643	0,02	
25	Sabre Corp Com USD0.01		346	0,00	8	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	463	0,00	
197	ServiceSource International Inc Com USD0.0001		244	0,00	6	PRA Group Inc Com USD0.01	234	0,00	
8.198	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV		764.791	1,14	10	StoneX Group Inc Com USD0.01	677	0,00	
21	SP Plus Corp Com USD0.001		686	0,00	5	Synchrony Financial Com USD0.001	237	0,00	
3	Square Inc Class A Com USD0.0000001		668	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	Nettovermögens		Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	Nettovermögens	
<b>Elektrizität: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Unterhaltung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
39.177	AES Corp/VA Com USD0.01	995.488	1,49		88	Caesars Entertainment Inc Com NPV	9.456	0,02	
5	Ameresco Inc Class A Com USD0.0001	269	0,00		10	Cinemark Holdings Inc Com USD0.0001	226	0,00	
6	FirstEnergy Corp Com USD0.10	227	0,00		10	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	820	0,00	
12	Vistra Energy Com USD0.01	194	0,00		34	Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01	1.521	0,00	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4	Generac Holdings Inc Com USD0.01	1.315	0,00		5	Six Flags Entertainment Corp Com NPV	227	0,00	
9	SPX Corp Com USD0.01	564	0,00		2	Vail Resorts Inc Com USD0.01	654	0,00	
<b>Elektronik: 3,71 % (30. Nov. 2020: 2,93 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
84	Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001	691	0,00		81	Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	5.462	0,01	
16	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	1.925	0,01		24	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	739	0,00	
879	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	67.859	0,10		<b>Gesundheitsprodukte: 1,96 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
27.337	Benchmark Electronics Inc Com USD0.10	846.080	1,26		20	Chefs' Warehouse Inc Com USD0.01	615	0,00	
2.234	Brady Corp Class A Com USD0.01	127.852	0,19		7	Hain Celestial Group Inc Com USD0.01	285	0,00	
3.291	Coherent Inc Com USD0.01	864.250	1,29		18	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	903	0,00	
1.508	CTS Corp Com NPV	57.681	0,09		30	Simply Good Foods Co Com USD0.01	1.036	0,00	
11.740	Digimarc Corp Com USD0.001	408.200	0,61		3	Sysco Corp Com USD1.00	243	0,00	
9	FARO Technologies Inc Com USD0.001	681	0,00		29	US Foods Holding Corp Com USD0.01	1.129	0,01	
85	Fluidigm Corp Del Com USD0.001	493	0,00		<b>Forstprodukte und Papier: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>				
19	GoPro Inc Class A Com USD0.0001	213	0,00		84	Clearwater Paper Corp Com USD0.0001	2.397	0,00	
13	Identiv Inc Com USD0.001	203	0,00		13.281	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	224.050	0,34	
4	Itron Inc Com NPV	381	0,00		<b>Gesundheitsprodukte: 1,96 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
34	Kimball Electronics Inc Com NPV	761	0,00		2	ABIOMED Inc Com USD0.01	569	0,00	
3	Plexus Corp Com USD0.01	296	0,00		5.576	Accuray Inc Com USD0.0001	23.754	0,04	
9.462	Rekor Systems Inc Com USD0.0001	106.353	0,16		42	Align Technology Inc Com USD0.0001	24.786	0,04	
43	Stoneridge Inc Com NPV	1.309	0,00		14	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001	203	0,00	
33	Vishay Precision Group Inc Com NPV	1.076	0,00		7	AtriCure Inc Com USD0.001	523	0,00	
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>				
7	Sunrun Inc Com USD0.0001	313	0,00		16.929	Axogen Inc Com USD0.01	343.659	0,52	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 1,96 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
7	AECOM Com USD0.01	455	0,00		29	Boston Scientific Corp Com USD0.01	1.234	0,00	
140	Mistras Group Inc Com USD0.01	1.457	0,01		14	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	549	0,00	
7	MYR Group Inc Com USD0.01	609	0,00		7	CryoLife Inc Com USD0.01	202	0,00	
31	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01	698	0,00		22	CytoSorbents Corp Com USD0.001	178	0,00	
14	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	406	0,00		4.300	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	309.858	0,46	
					8	Hanger Inc Com USD0.01	207	0,00	
					2.096	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	233.243	0,35	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
1 ICU Medical Inc Com USD0.10	208	0,00	<b>Eigenheimbau: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>		
4 Inogen Inc Com USD0.001	247	0,00	1.328 Beazer Homes USA Inc Com USD0.001	31.620	0,05
1.343 Insulet Corp Com USD0.001	362.167	0,54	4 Cavco Industries Com USD0.01	885	0,00
25 Intersect ENT Inc Com USD0.001	441	0,00	28 Green Brick Partners Inc Com USD0.01	654	0,00
1 Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	842	0,00	1 NVR Inc Com USD0.01	4.887	0,01
23 Invacare Corp Com USD0.25	184	0,00	8 Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	237	0,00
9 iRadimed Corp Com USD0.0001	250	0,00	26 TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	627	0,00
45 Lantheus Holdings Inc Com USD0.01	1.091	0,00	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
2 Masimo Corp Com USD0.001	431	0,00	3 American Woodmark Corp Com STK NPV	261	0,00
6 NanoString Technologies Inc Com USD0.0001	333	0,00	46 Daktronics Inc Com NPV	311	0,00
20 Natus Medical Inc Com USD0.001	536	0,00	4 Roku Inc Com USD0.0001	1.387	0,00
18 Orthofix Medical Inc Com USD0.10	733	0,00	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
2 Repligen Corp Com USD0.01	365	0,00	23 Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01	1.160	0,00
11 STAAR Surgical Co Class C Com USD0.01	1.606	0,01	17 Quanex Building Products Corp Com USD0.01	453	0,00
19 Surmodics Inc Com USD0.05	1.008	0,00	<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3 Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	256	0,00	40 Tupperware Brands Corp Com USD0.01	1.026	0,00
16 Varex Imaging Corp Com USD0.01	402	0,00	<b>Versicherungen: 1,87 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>		
<b>Gesundheitsdienste: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			4 Alleghany Corp Com USD1.00	2.866	0,00
3 Addus HomeCare Corp Com USD0.001	288	0,00	559 Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	8.435	0,01
1 Amedisys Inc Com USD0.001	258	0,00	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	137.616	0,21
12 Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001	418	0,00	9 American International Group Inc Com USD2.50	476	0,00
44 Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	296	0,00	2 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	579	0,00
2.741 Centene Corp Com USD0.001	201.738	0,30	15.952 Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	776.225	1,16
58 Community Health Systems Inc Com USD0.01	828	0,00	6.141 Brown & Brown Inc Com USD0.1	322.525	0,48
6.663 Encompass Health Corp Com USD0.01	571.619	0,86	5 Employers Holdings Inc Com USD0.01	211	0,00
4 IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	961	0,00	12 Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	564	0,00
4 Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	1.098	0,00	242 NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01	5.854	0,01
2 Medpace Holdings Inc Com USD0.01	334	0,00	9 Radian Group Inc Com USD0.001	210	0,00
2 Molina Healthcare Inc Com USD0.001	503	0,00	3 WR Berkley Corp Com USD0.20	234	0,00
5 Natera Inc Com USD0.0001	471	0,00	<b>Internet: 2,39 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>		
15 Neuronetics Inc Com USD0.01	203	0,00	1 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	2.357	0,01
35 R1 RCM Com USD0.01	810	0,00	471 Amazon.com Inc Com USD0.01	1.518.066	2,27
12 RadNet Inc Com USD0.0001	318	0,00	6 Bandwidth Inc Class A Com USD0.001	710	0,00
1.252 Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	50.168	0,08	6 Booking Holdings Inc Com USD0.008	14.169	0,02
6 Syneos Health Inc Com USD0.01	527	0,00	253 ChannelAdvisor Corp Com USD0.001	6.004	0,01
4 Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	268	0,00			
14 Tivity Health Inc Com USD0.001	367	0,00			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert	Zeitwert	Nettovermögens	
			USD	gens			USD	gens	
292 Chegg Inc Com USD0.001			22.458	0,04	1 Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01		497	0,00	
6 Eplus Inc Com USD0.01			567	0,00					
5 Etsy Inc Com USD0.001			824	0,00	<b>Medien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
7 EverQuote Inc Class A Com USD0.001			221	0,00	1 Charter Communications Inc Class A Com USD0.001		695	0,00	
86 Facebook Inc Class A Com USD0.000006			28.271	0,04	7 Discovery Inc Class C Com USD0.01		210	0,00	
13 FireEye Inc Com USD0.0001			291	0,00	14 DISH Network Corp Com USD0.01		609	0,00	
5 Groupon Inc Com USD0.0001			236	0,00	46 Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01		457	0,00	
19 HealthStream Inc Com NPV			497	0,00	2 Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01		333	0,00	
218 Limelight Networks Inc Com USD0.001			676	0,00	8 News Corp Class A Com USD0.01		216	0,00	
24 Liquidity Services Inc Com USD0.001			574	0,00	166 Walt Disney Co Com USD0.01		29.656	0,05	
1 Netflix Inc Com USD0.001			503	0,00	32 WideOpenWest Inc Com USD0.01		533	0,00	
8 Okta Inc Class A Com NPV			1.779	0,00	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001			363	0,00	10 CIRCOR International Inc Com USD0.01		376	0,00	
59 Quotient Technology Inc Com USD0.00001			694	0,00	2 RBC Bearings Inc Com STK USD0.01		391	0,00	
3 Rapid7 Inc Com USD0.01			251	0,00	44 TimkenSteel Corp Com NPV		667	0,00	
8 RingCentral Inc Class A Com USD0.0001			2.100	0,00	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
3 Stamps.com Inc Com USD0.001			563	0,00	21 Century Aluminum Co Com USD0.01		286	0,00	
7 TripAdvisor Inc Com USD0.001			304	0,00	64 Coeur Mining Inc Com USD0.01		665	0,00	
82 Truecar Inc Com USD0.0001			484	0,00	18 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		769	0,00	
5 Twitter Inc Com USD0.000005			290	0,00	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1 VeriSign Inc Com USD0.001			220	0,00	13 Colfax Corp Com USD0.001		574	0,00	
1 Wayfair Inc Com USD0.001			306	0,00	9 TriMas Corp Com USD0.01		292	0,00	
16 Yelp Inc Com USD0.000001			642	0,00	<b>Büroeinrichtung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					17 Kimball International Inc Class B Com USD0.05		226	0,00	
16 New Mountain Finance Corporation Com USD0.01			212	0,00	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 21,29 % (30. Nov. 2020: 25,60 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					5 Abraxas Petroleum Corp Com USD0.01		13	0,00	
17.575 Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125			353.609	0,53	54.801 Antero Resources Corporation USD0.01		707.481	1,06	
46 Ryerson Holding Corp Com USD0.01			762	0,00	71 Bonanza Creek Energy Inc Com NPV		3.050	0,01	
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,23 %)</b>					720 Denbury Inc Com USD0.001		48.255	0,07	
4 Malibu Boats Inc Class A Com USD0.01			314	0,00	161.329 Devon Energy Corp Com USD0.10		4.284.898	6,39	
11 MasterCraft Boat Holdings Inc Class I Com USD0.01			305	0,00	48.507 EOG Resources Inc Com USD0.01*		3.897.052	5,81	
3 Planet Fitness Inc Com USD0.0001			236	0,00	74.028 Exxon Mobil Corp Com NPV		4.321.014	6,45	
20 Vista Outdoor Inc Com USD0.01			872	0,00	12.024 Hess Corp USD1.00		1.007.852	1,50	
<b>Beherbergung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					25 Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01		348	0,00	
677 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001			39.097	0,06	21 PBF Energy Inc Class A Com USD0.001		339	0,00	
4 Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01			285	0,00	61 SandRidge Energy Inc Com USD0.001		324	0,00	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
4.851 DXP Enterprises Inc Com USD0.01			149.847	0,22	10 ChampionX Corp Com USD0.01		265	0,00	
501 Manitowoc Co Inc Com USD0.01			12.936	0,02					

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
16	Liberty Oilfield Services Inc Class A Com USD0.01		239	0,00	133	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001	392	0,00	
35	Matrix Service Co Class C Com USD0.01		382	0,00	2	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	316	0,00	
159	MRC Global Inc Com USD0.01		1.708	0,01	69	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	1.005	0,00	
278	Newpark Resources Inc Com USD0.01		929	0,00	10	Pacira BioSciences Inc Com USD0.001	607	0,00	
71	NOW Inc Com USD0.01		743	0,00	7	PMV Pharmaceuticals COM USD0.00001	241	0,00	
86	Oceaneering International Inc Com USD0.25		1.227	0,00	13	Recro Pharma Inc Com USD0.01	30	0,00	
54	TETRA Technologies Inc Com USD0.01		194	0,00	77	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	3.273	0,01	
53	Thermon Group Holdings Com USD0.001		924	0,00	34	SIGA Technologies Inc Com USD0.0001	240	0,00	
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				5	TG Therapeutics Inc Com USD0.001	174	0,00	
4	Berry Global Group Inc Com USD0.01		273	0,00	11	USANA Health Sciences Inc Com USD0.001	1.163	0,00	
4	Greif Inc Class A Com NPV		247	0,00	37	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	655	0,00	
	<b>Pharmazeutika: 0,70 % (30. Nov. 2020: 1,31 %)</b>				12	Voyager Therapeutics Inc Com USD0.001	51	0,00	
1.632	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		36.296	0,06	18	Zogenix Inc Com USD0.001	316	0,00	
80	Adamas Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		442	0,00		<b>Pipelines: 4,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
30	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		198	0,00	163.267	Kinder Morgan Inc/DE Com USD0.01	2.994.317	4,47	
16	Akebia Therapeutics Inc Com USD0.0001		56	0,00		<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
196	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01		1.109	0,00	11	Forestar Group Inc Com USD1.00	253	0,00	
17.953	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001		339.671	0,51	6	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001	236	0,00	
919	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01		42.871	0,06	20	Redfin Corp Com NPV	1.181	0,00	
9.129	Antares Pharma Inc Com USD0.01		36.242	0,06		<b>Einzelhandel: 1,21 % (30. Nov. 2020: 13,70 %)</b>			
8	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		450	0,00	8	America's Car-Mart Inc Com USD0.01	1.315	0,00	
58	Chimerix Inc Com USD0.001		454	0,00	7	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	1.388	0,00	
27	Corcept Therapeutics Inc Com USD0.001		583	0,00	3.430	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01	101.357	0,15	
2	DexCom Inc Com USD0.001		739	0,00	11	Boot Barn Holdings Com USD0.0001	840	0,00	
9	Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		438	0,00	28.662	Build-A-Bear Workshop Inc Com USD0.01	437.669	0,66	
12	Flexion Therapeutics Inc Com USD0.001		101	0,00	1.109	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	39.758	0,06	
20	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		231	0,00	1.086	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01	6.418	0,01	
58	Iveric Bio Inc Com USD0.001		410	0,00	3	Carvana Co Class C Com USD0.001	795	0,00	
24	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001		188	0,00	135	Chico's FAS Inc Com USD0.01	628	0,00	
94	Kadmon Holdings Com USD0.001		361	0,00	1	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01	1.372	0,00	
					18	Conn's Inc Com USD0.01	417	0,00	
					15.552	Container Store Group Inc Com USD0.01	210.885	0,32	
					2	Cracker Barrel Old Country Store Inc Com USD0.01	316	0,00	
					9	Denny's Corp Com USD0.01	158	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD % des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD % des Nettovermögens
2	Freshpet Inc Com USD0.001	354 0,00	1.111	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	31.863 0,05
8	GMS Inc Com USD0.01	366 0,00	13	Black Knight Inc Com USD0.0001	954 0,00
1	Lithia Motors Inc Class A Com NPV	352 0,00	5	Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001	187 0,00
1	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	323 0,00	12	Box Inc Class A Com USD0.0001	280 0,00
18	MarineMax Inc Com USD0.001	926 0,00	5	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	635 0,00
17	Noodles & Co Class C Com USD0.01	219 0,00	35.653	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001	64.888 0,10
1	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	535 0,00	59	Cloudera Inc Com USD0.00005	759 0,00
31	Regis Corp Com USD0.05	283 0,00	11	Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001	484 0,00
4	RH Com USD0.0001	2.564 0,01	3	Coupa Software Inc Com USD0.0001	715 0,00
57	Ruth's Hospitality Group Inc Com USD0.01	1.376 0,00	12	Digi International Inc Com USD0.01	228 0,00
4	Shake Shack Inc Class A Com USD0.01	376 0,00	53	Digital Turbine Inc Com USD0.0001	3.507 0,01
7	Tapestry Inc Com USD0.01	314 0,00	2	Everbridge Inc Com USD0.001	235 0,00
	<b>Halbleiter: 3,49 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>		12	Five9 Inc Com USD0.001	2.125 0,01
9	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	721 0,00	30	Immersion Corp Com USD0.001	256 0,00
4.185	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	173.426 0,26	9	LivePerson Inc Com USD0.001	495 0,00
7.126	AXT Inc Com USD0.001	72.543 0,11	4	LiveRamp Holdings Inc Com USD0.10	201 0,00
65	Cirrus Logic Inc Com USD0.001	5.075 0,01	27	Model N Inc Com USD0.00015	963 0,00
20	Cohu Inc Com USD1.00	744 0,00	31	NextGen Healthcare Inc Com USD0.01	509 0,00
3	Diodes Inc Com USD0.66	227 0,00	10	Outset Medical Inc Com USD0.001	483 0,00
14	DSP Group Inc Com USD0.001	220 0,00	2	PTC Inc Com USD0.01	268 0,00
29	FormFactor Inc Com USD0.001	1.022 0,00	6	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001	207 0,00
29.507	Intel Corp Com USD0.001	1.685.440 2,52	6	Sailpoint Technologies Holdings Com USD0.0001	279 0,00
4	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	212 0,00	2	salesforce.com Inc Com USD0.001	476 0,00
26	Magnachip Semiconductor Corp Com USD0.01	616 0,00	1	ServiceNow Inc Com USD0.001	474 0,00
21	MaxLinear Inc Com NPV	798 0,00	14	Smartsheet Inc Class A Com NPV	827 0,00
5.488	Onto Innovation Inc Com NPV	393.874 0,59	6	SPS Commerce Inc Com USD0.001	563 0,00
25	Photronics Inc Com USD0.01	339 0,00	4	Synopsys Inc Com USD0.01	1.017 0,00
2	Qorvo Inc Com USD0.0001	365 0,00	4	Twilio Inc Class A Com USD0.001	1.344 0,00
9	Semtech Corp Com USD0.01	567 0,00	14	Upland Software Inc Com USD0.0001	574 0,00
5	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	683 0,00	7	Veeva Systems Inc Class A Com USD0.00001	2.039 0,00
12	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001	676 0,00	27	Workiva Inc Com USD0.001	2.562 0,01
17	Veeco Instruments Inc Com USD0.01	405 0,00		<b>Telekommunikation: 3,43 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>	
	<b>Software: 1,58 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>		19.011	Airgain Inc Com USD0.0001	377.368 0,56
3	Adobe Inc Com USD0.0001	1.514 0,00	6	Aviat Networks Inc Com USD0.01	222 0,00
14.687	Alkami Technology Inc Com USD0.001	488.636 0,73	47	CalAmp Corp Com USD0.01	652 0,00
6.609	Altair Engineering Inc Class A Com NPV	445.248 0,67	16	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	325 0,00
6	Alteryx Inc Class A Com NPV	467 0,00			
2	Aspen Technology Inc Com USD0.10	273 0,00			
5	Avalara Inc Com USD0.0001	661 0,00			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps**: -1,92 % (30. Nov. 2020: -3,52 %)					
Zeitwert bewertet				Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
9 Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10		228	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC <sup>†</sup>	USD	10.12.2021	1	0,00	
187 Extreme Networks Inc Com USD0.001		2.139	0,01	Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	7	0,00	
26 Harmonic Inc Com USD0.001		181	0,00	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				<b>8</b>	<b>0,00</b>
29 IDT Corp Class B Com USD0.01		837	0,00	Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(1.226.500)	(1,83)	
46 Infinera Corp Com USD0.001		441	0,00	Goldman Sachs International <sup>†</sup>	USD	24.02.2022	(60.222)	(0,09)	
30 Knowles Corp Com USD1.00		616	0,00	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				<b>(1.286.722)</b>	<b>(1,92)</b>
2 Motorola Solutions Inc Com USD0.01		411	0,00	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>				<b>(1.286.714)</b>	<b>(1,92)</b>
104 NeoPhotonics Corp Com USD0.0025		1.062	0,00	† Grandfathered Swap.					
9 NETGEAR Inc Com USD0.001		350	0,00					<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
30 Ooma Inc Com USD0.0001		582	0,00	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>				<b>67.028.668</b>	<b>100,00</b>
6.447 Plantronics Inc Com USD0.01		211.462	0,32	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>				<b>338</b>	<b>0,00</b>
78 Ribbon Communications Inc Com USD0.001		580	0,00	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>				<b>(3.180)</b>	<b>0,00</b>
12.027 T-Mobile US Inc Com USD0.0001		1.701.219	2,54	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>67.025.826</b>	<b>100,00</b>
62 Viavi Solutions Inc Com USD0.001		1.087	0,00	* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.					
24 Vonage Holdings Corp Com USD0.001		331	0,00	** Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Energy Index Net TR ab."					
<b>Textilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
1 Mohawk Industries Inc Com USD0.01		211	0,00	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps</b>				<b>13.340.990.</b>	
<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps</b>				<b>55.463.335.</b>	
10 Funko Inc Class A Com USD0.0001		262	0,00						
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
21 Covenant Logistics Group Inc Com USD0.01		473	0,00						
65 Daseke Inc Com NPV		470	0,00						
11 Heartland Express Inc Com USD0.01		200	0,00						
8 Kirby Corp Com USD0.10		522	0,00						
4 Saia Inc Com USD0.001		921	0,00						
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>43.304.330</b>	<b>64,61</b>						
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>68.315.382</b>	<b>101,92</b>						
								<b>% des Gesamt vermö- gens</b>	
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>									
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								<b>98,17</b>	
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								<b>0,00</b>	
Derivative Finanzinstrumente								<b>0,00</b>	
Sonstige Vermögenswerte								<b>1,83</b>	
								<b>100,00</b>	

# Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	9.344.167	(1.663.098)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>9.344.167</b>	<b>(1.663.098)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(78.589)	(44.595)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>9.265.578</b>	<b>(1.707.693)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>9.265.578</b>	<b>(1.707.693)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>9.265.578</b>	<b>(1.707.693)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	139.500.115	93.111.655
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	249	146
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	10.390.169	11.227.018
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>149.890.533</b>	<b>104.338.819</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(740.615)	(1.784.178)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(10.397.121)	(11.228.711)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(11.137.736)</b>	<b>(13.012.889)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>138.752.797</b>	<b>91.325.930</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		91.325.930	67.744.414
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.265.578	(1.707.693)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		65.651.761	37.219.630
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(27.490.472)	(39.945.131)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>38.161.289</b>	<b>(2.725.501)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>138.752.797</b>	<b>63.311.220</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		991.953.246	585.221.878
Kauf von Anlagen		(1.030.041.031)	(581.593.314)
Gezahlte Managementgebühren		(73.401)	(44.180)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(38.161.186)</b>	<b>3.584.384</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		65.651.761	37.219.630
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(27.490.472)	(39.945.131)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>38.161.289</b>	<b>(2.725.501)</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>103</b>	<b>858.883</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		146	336
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>249</b>	<b>859.219</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Consumer Staples Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Consumer Staples Index ist repräsentativ für den Basiskonsumgütersektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Consumer Staples Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
810.294,725508	171,25	169,53	(1.387.597,31)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
569.982,194843	160,23	158,63	(913.276,77)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.390.187	-	10.390.187
Antizipative Passiva	-	6.934	6.934
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen	138.752.797	-	138.752.797
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>149.142.984</b>	<b>6.934</b>	<b>149.149.918</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	11.226.965	-	11.226.965
Antizipative Passiva	-	1.746	1.746
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettvermögen	91.325.930	-	91.325.930
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>102.552.895</b>	<b>1.746</b>	<b>102.554.641</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	740.615	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	1.784.178	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	139.500.093	-	-
- Derivate	-	22	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>139.500.093</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	740.615	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>740.615</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	92.331.538	-	-
- Derivate	-	780.117	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>92.331.538</b>	<b>780.117</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	1.784.178	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>1.784.178</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(-verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	24.265.458	(4.804.187)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(16.075.231)	2.950.711
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	890.473	1.301.741
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	263.467	(1.111.363)
	<b>9.344.167</b>	<b>(1.663.098)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	78.589	44.595
	<b>78.589</b>	<b>44.595</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	249	146
	<b>249</b>	<b>146</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	10.390.169	11.227.018
	<b>10.390.169</b>	<b>11.227.018</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	6.934	1.746
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	10.390.187	11.226.965
	<b>10.397.121</b>	<b>11.228.711</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	185.183	152.144	152.144
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	133.350	158.219	87.789
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(55.100)	(125.180)	(92.780)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>263.433</b>	<b>185.183</b>	<b>147.153</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	138.752.797	91.325.930	63.311.220
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	526,7100	493,1658	430,2408

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Philip Morris INTL Com STK NPV	Goldman Sachs International	(1,545)	(148,984)
Sysco Corp Com USD1.00	Goldman Sachs International	(5,881)	(476,361)
			<b>(625,345)</b>

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Monster Beverage Corp Com USD0.005	Goldman Sachs International	(12.262)	(1.039,572)
Philip Morris International Inc Com NPV	Goldman Sachs International	(2.899)	(219,599)
Mondelez International Inc Class A Com NPV	Goldman Sachs International	(21.136)	(1.214,263)
			<b>(2.473,434)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens
		USD	gens			USD	gens
	<b>Aktien: 100,54 % (30. Nov. 2020: 101,10 %)</b>			5	XP Inc Class A Com NPV	198	0,00
	<b>Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)</b>				<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>			21	Greenlight Capital Re Ltd Class A Com USD0.01	194	0,00
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,48 %)</b>		
	<b>Österreich - insgesamt</b>	-	-	16	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3.423	0,00
	<b>Belgien: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>			3	Baidu Inc ADR USD0.000005	589	0,00
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			14	Tencent Music Entertainment Group ADR NPV	221	0,00
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>		
	<b>Halbleiter: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>4.871</b>	<b>0,00</b>
1.600	Melexis NV Com NPV	167.063	0,12		<b>Dänemark: 0,88 % (30. Nov. 2020: 3,45 %)</b>		
	<b>Transportdienstleistungen: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Banken: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>		
35.228	Bpost SA Com NPV	467.326	0,34	19.372	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	218.466	0,16
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>634.389</b>	<b>0,46</b>		<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>		
	<b>Bermuda: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>		
	<b>Telekommunikation: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>		
3.899	Liberty Latin America Class A Com USD0.01	55.639	0,04		<b>Wohnungseinrichtungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>55.639</b>	<b>0,04</b>	52.263	Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00	276.138	0,20
	<b>Brasilien: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			3.699	Nilfisk Holding A/S Com DKK20.00	130.132	0,09
	<b>Getränke: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
324.404	Ambev SA ADR NPV	1.122.438	0,81	1.429	NKT A/S Com DKK20.00	64.368	0,05
	<b>Brasilien - insgesamt</b>	<b>1.122.438</b>	<b>0,81</b>		<b>Pharmazeutika: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Kanada: 0,60 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>			802	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	63.457	0,04
	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>		
27	Sandstorm Gold Ltd Com NPV	235	0,00		<b>Transportdienstleistungen: 0,34 % (30. Nov. 2020: 1,91 %)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			24	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	63.522	0,04
101.895	Cenovus Energy Inc Com NPV	828.407	0,60	14.707	D/S Norden A/S Com DKK1.00	410.532	0,30
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>828.642</b>	<b>0,60</b>		<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>1.226.615</b>	<b>0,88</b>
	<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,73 %)</b>				<b>Finnland: 0,76 % (30. Nov. 2020: 2,63 %)</b>		
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
5	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	246	0,00	1.671	Nokia Renkaat Oyj Com NPV	66.195	0,05

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens						
<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)</b> <b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					89.881	Outokumpu Oyj Com NPV	502.541	0,36	<b>Internet: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b> <b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,12 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)</b>						
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					9.346	Uponor Oyj Com NPV	280.644	0,20	<b>9.238 Delivery Hero SE Com NPV</b> <b>Metalverarbeitung/Metallwaren: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b> <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>						
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3.144	Neste Oyj Com NPV	207.192	0,15	<b>4.103 Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV</b> <b>1.587 Merck KGaA Com NPV</b> <b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)</b> <b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b> <b>Software: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>						
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>					<b>Finnland - insgesamt</b>				<b>1.056.572</b>	<b>0,76</b>	<b>4.352 SAP SE Com NPV</b> <b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Deutschland: 3,79 % (30. Nov. 2020: 11,42 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b> <b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> <b>Autohersteller: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>					<b>Deutschland - insgesamt</b>				<b>5.258.304</b>	<b>3,79</b>	<b>4.387 Deutsche Post AG Com NPV</b> <b>Indien: 2,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Banken: 2,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>608 Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00</b>					64.450	0,05	<b>14.330 HDFC Bank Ltd ADR NPV</b> <b>99.545 ICICI Bank Ltd ADR NPV</b>								
<b>3.849 Volkswagen AG Pref NPV</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.074.846	0,77	<b>Indien - insgesamt</b>								
<b>1.263 JOST Werke AG Class A Com NPV</b> <b>Banken: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					85.086	0,06	<b>2.889.480</b> <b>2,08</b>								
<b>9.480 Aareal Bank AG Class A Com NPV</b> <b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					240.855	0,17	<b>Israel: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Halbleiter: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
<b>1.750 Sixt SE Pref NPV</b> <b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> <b>Elektronik: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>					161.115	0,12	<b>12.695 Tower Semiconductor Ltd Com ILS1.00</b>								
<b>980 Sartorius AG Pref NPV</b> <b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b> <b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					485.270	0,35	<b>Israel - insgesamt</b> <b>Jersey: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Software: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
					<b>Jersey - insgesamt</b>				<b>1.632.404</b>	<b>1,18</b>	<b>54.341 Clarivate PLC Com USD0.01</b>				
					<b>Jersey - insgesamt</b>				<b>1.632.404</b>	<b>1,18</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert	USD	Stufe 1	Zeitwert	USD	Bestand	Zeitwert	USD	Stufe 1	Zeitwert	USD
	Luxemburg: 0,43 % (30. Nov. 2020: 2,45 %)						Singapur: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)				
	Landwirtschaft: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)						Elektronik: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)				
29.828	Adecoagro SA Com USD1.50	317.071		0,23		89.184	Flex Ltd Com NPV	1.629.392		1,17	
	Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)						<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>1.629.392</b>		<b>1,17</b>	
	Öl- und Gasdienstleister: 0,20 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)						Südafrika: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
28.462	Subsea 7 SA Com USD2.00	277.393		0,20		62.491	Bergbau: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
							AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	1.485.411		1,07	
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>594.464</b>		<b>0,43</b>			<b>Südafrika - insgesamt</b>	<b>1.485.411</b>		<b>1,07</b>	
	Niederlande: 2,62 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)						Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,89 %)				
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)						Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)				
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)						Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)				
	Ingenieurwesen & Bau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)						Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)				
21.745	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10	63.967		0,05			<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>				
	Maschinen - diversifiziert: 1,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						<b>Spanien - insgesamt</b>				
144.153	CNH Industrial NV Com EURO.01	2.473.666		1,78			Schweden: 0,65 % (30. Nov. 2020: 7,00 %)				
	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)				
3.427	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EURO.02	125.114		0,09			Autoteile und Ausrüstung: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Pharmazeutika: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					17.602	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	326.686		0,23	
123.414	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	770.103		0,55			Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
	Halbleiter: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)						Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				
957	NXP Semiconductors NV Com NPV	202.329		0,15			Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>3.635.179</b>		<b>2,62</b>			Ingenieurwesen & Bau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Norwegen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					3.705	Skanska AB Class B Com NPV	104.195		0,07	
	Bergbau: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)						Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)				
72.359	Elkem ASA Com NOK5.00	260.411		0,19			Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)						Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)				
	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)						Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>260.411</b>		<b>0,19</b>			Eisen und Stahl: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Portugal: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					12.277	SSAB AB Class A Com SEK8.80	64.063		0,05	
	Forstprodukte und Papier: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
40.763	Altri SGPS SA Com EURO.13	285.328		0,20			Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>285.328</b>		<b>0,20</b>			Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige Fertigung: 0,14 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
2.680	Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09		58.628	0,04	434	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	103.753	0,08	
5.026	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		129.344	0,10	<b>Pharmazeutika: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					5.363 Novartis AG Com CHF0.50 470.615 0,34				
<b>Privates Beteiligungskapital: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					3.891 Roche Holding AG Com NPV 1.352.884 0,97				
10.175	Ratos AB Class B Com SEK3.15		66.568	0,05	<b>Einzelhandel: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>					24.309 Dufry AG Com CHF5.00 1.516.897 1,09				
3.825	Klovern AB Pref SEK5		148.531	0,11	897	Valora Holding AG Com CHF1.00	206.459	0,15	
<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>Schweiz - insgesamt 6.890.976 4,97</b>				
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>898.015</b>	<b>0,65</b>	<b>Vereinigtes Königreich: 0,47 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)</b>				
<b>Schweiz: 4,97 % (30. Nov. 2020: 5,38 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Werbung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					28.440 Luxfer Holdings PLC Com USD0.50 650.138 0,47				
256	APG SGA SA Com CHF2.60		67.177	0,05	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)</b>				
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt 650.138 0,47</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten: 77,92 % (30. Nov. 2020: 56,79 %)</b>				
<b>Elektronik: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>					<b>Werbung: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
218	ALSO Holding AG Com CHF1.00		66.659	0,05	111.840	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Com NPV	267.298	0,19	
<b>Alternative Energien: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4.321	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00		317.102	0,23	22	Astronics Corp Com USD0.01	373	0,00	
402.253	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		225.648	0,16	5	Ducommun Inc Com USD0.01	269	0,00	
<b>Lebensmittelprodukte: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>					2	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	839	0,00	
28	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		64.073	0,05	<b>Landwirtschaft: 4,61 % (30. Nov. 2020: 6,14 %)</b>				
12.355	Nestle SA Com CHF0.10		1.520.763	1,09	15.387	Archer-Daniels-Midland Co Class C Com NPV	1.023.697	0,74	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					55.763	Philip Morris International Inc Com NPV*	5.377.226	3,87	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Versicherungen: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6	United Airlines Holdings Inc Com USD0.01	350	0,00	
1.282	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		535.408	0,39	<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,84 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,32 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)</b>					1.847	Crocs Inc Com USD0.001	186.990	0,14	
27	Interroll Holding AG Com CHF1.00		107.778	0,08	5.136	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	1.722.820	1,24	
335	Rieter Holding AG Com CHF5.00		64.143	0,05	19.060	Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01	510.046	0,37	
2.929	Zehnder Group AG Com CHF0.05		271.617	0,19	6	Skechers U.S.A. Inc Class A Com USD0.001	285	0,00	

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
9	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333		203	0,00	214.939	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	743.689	0,54	
4.577	Unifi Inc Com USD0.10		126.005	0,09	9.830	Agenus Inc Com USD0.01	41.876	0,03	
	<b>Autohersteller: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				29	AnaptysBio Inc Com USD0.001	692	0,00	
9.300	Blue Bird Corp Com USD0.0001		243.288	0,18	7	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	240	0,00	
	<b>Autoteile und Ausrüstung: 2,03 % (30. Nov. 2020: 2,55 %)</b>				72	Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	289	0,00	
66	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01		761	0,00	36	Ardelyx Inc Com USD0.001	257	0,00	
20.448	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001		608.532	0,44	11	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	672	0,00	
43.196	Douglas Dynamics Inc Com USD0.01		1.894.145	1,36	16	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	217	0,00	
9	Meritor Inc Com USD1.00		234	0,00	2	Biogen Inc Com USD0.0005	535	0,00	
2.889	Modine Manufacturing Co Class C Com USD0.63		50.818	0,04	3	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001	232	0,00	
37.500	Superior Industries International Inc Com NPV		262.500	0,19	24	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	14.457	0,01	
15	Tenneco Inc Class A Com USD0.01		235	0,00	6	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	548	0,00	
2	Visteon Corp Com NPV		245	0,00	153.642	Cara Therapeutics Inc Com USD0.001	2.087.995	1,51	
	<b>Banken: 1,47 % (30. Nov. 2020: 4,48 %)</b>				28.776	Cerecor Inc Com USD0.001	75.969	0,05	
9	Baycom Corp Com NPV		167	0,00	2.202	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	744.254	0,54	
7.309	Bridgewater Bancshares Inc Com USD0.001		126.884	0,09	4	ChemoCentryx Inc Com USD0.001	41	0,00	
3	Comerica Inc Com USD5.00		235	0,00	61	Clearside Biomedical Inc Com USD0.001	156	0,00	
34.218	Community Trust Bancorp Inc Com USD5.00		1.511.751	1,09	21	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001	150	0,00	
10.649	Customers Bancorp Inc Com USD1.00		403.065	0,29	120	Deciphera Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.01	4.049	0,00	
5	International Bancshares Corp Com USD1.00		232	0,00	43	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	338	0,00	
2	SVB Financial Group Com USD0.001		1.166	0,00	17	Epizyme Inc Com USD0.0001	140	0,00	
10	Synovus Financial Corp Com USD1		491	0,00	2	Exact Sciences Corp Com USD0.01	221	0,00	
3	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01		251	0,00	20.940	Fate Therapeutics Com USD0.001	1.604.004	1,16	
	<b>Getränke: 4,43 % (30. Nov. 2020: 3,65 %)</b>				8	FibroGen Inc Com USD0.01	170	0,00	
14	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01		14.814	0,01	4	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	264	0,00	
2.184	Coca-Cola Co Com USD0.25		120.753	0,09	77	Harvard Bioscience Inc Com USD0.01	539	0,00	
15.014	Constellation Brands Inc Class A Com USD0.01		3.599.156	2,59	9	Incyte Corporation Com USD0.001	754	0,00	
25.522	Monster Beverage Corp Com USD0.005		2.405.959	1,74	3.408	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	11.349	0,01	
5	National Beverage Corp Com USD0.01		250	0,00	14	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	260	0,00	
	<b>Biotechnologie: 4,99 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				20	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	445	0,00	
2	Acceleron Pharma Com USD0.001		262	0,00	21	MacroGenics Inc Com USD0.01	676	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Netto- vermö- gens	Bestand	Zeitwert	Zeitwert	Netto- vermö- gens	
			USD					USD	
1.233	MEI Pharma Inc Com USD0.0000002		3.551	0,00	7.202	American Public Education Inc Com USD0.01	201.656	0,15	
27	Myriad Genetics Inc Com USD0.01		773	0,00	1.318	ARC Document Solutions Inc Com USD0.001	2.834	0,00	
38	Ovid Therapeutics Inc Com USD0.001		158	0,00	26	Arlo Technologies Inc Com USD0.001	174	0,00	
5.252	Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		18.067	0,01	4	ASGN Inc Com USD0.01	412	0,00	
5	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001		196	0,00	2.894	Brightview Holdings Inc Com USD0.01	50.211	0,04	
414	REGENXBIO Inc Com USD0.0001		14.602	0,01	24	CBIZ Inc Com USD0.01	797	0,00	
77	Rigel Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		286	0,00	4	CoStar Group Inc Com USD0.01	3.416	0,00	
20	Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01		216	0,00	5	Forrester Research Inc Com USD0.01	214	0,00	
2	Seagen Inc Com USD0.001		311	0,00	2	FTI Consulting Inc Com USD0.01	275	0,00	
12	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		220	0,00	2	Gartner Inc Com USD0.0005	464	0,00	
8.359	United Therapeutics Corp Com USD0.01	1.553.938	1.553.938	1,12	3	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01	273	0,00	
1	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		209	0,00	10	Green Dot Corp Class A Com USD0.001	406	0,00	
	<b>Baustoffe: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				5	Herc Holdings Inc Com USD0.01	575	0,00	
26	Builders FirstSource Inc Com USD0.01		1.158	0,00	47	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001	687	0,00	
15	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01		254	0,00	56	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001	279	0,00	
3	Eagle Materials Inc Com USD0.01		440	0,00	13.794	Perdoceo Education Corp Com USD0.01	168.149	0,12	
4	Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01		318	0,00	9.786	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV	912.936	0,66	
9.012	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01	252.426	252.426	0,18	920	Square Inc Class A Com USD0.0000001	204.718	0,15	
11	PGT Innovations Inc Com USD0.01		266	0,00	20	Stride Inc Com USD0.0001	538	0,00	
	<b>Chemikalien: 0,53 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>				17	TriNet Group Inc Com USD0.000025	1.281	0,00	
650	Balchem Corp Com USD0.07		85.150	0,06	27	TrueBlue Inc Com NPV	732	0,00	
7	Huntsman Corp Com USD0.01		199	0,00	92.532	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001	559.819	0,40	
4	Ingevity Corp Com USD0.01		329	0,00	6.589	WW International Inc Com NPV	258.948	0,19	
32	Koppers Holdings Inc Com USD0.01		1.109	0,00		<b>Computer: 3,20 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)</b>			
2	Rogers Corp Com USD1.00		375	0,00	65.982	A10 Networks Inc Com USD0.00001	642.005	0,46	
23.814	Univar Solutions Inc Com USD0.01	645.121	645.121	0,47	828	Agilysys Inc Com USD0.30	42.054	0,03	
	<b>Kohle: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				1	CACI International Inc Class A Com USD0.10	255	0,00	
9.925	Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01		197.110	0,14	490.869	Conduent Inc Com USD0.01	3.720.787	2,68	
55.793	Peabody Energy Corp Com NPV		369.908	0,27	8	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	304	0,00	
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 2,12 % (30. Nov. 2020: 3,73 %)</b>				16	Mitek Systems Inc Com USD0.001	271	0,00	
572	ABM Industries Inc Com USD0.01		28.537	0,02	6	NCR Corp Com USD0.01	289	0,00	
8.202	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01		298.389	0,21	1.381	OneSpan Inc Com USD0.001	36.113	0,03	
17.064	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001		250.158	0,18	37	Tenable Holdings Com USD0.01	1.547	0,00	
					4	Varonis Systems Inc Com USD0.001	193	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,13 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)</b>					8 Itron Inc Com NPV					763	0,00
11.603	Procter & Gamble Co Com NPV		1.564.665	1,13	17	Kimball Electronics Inc Com NPV		380	0,00		
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3 OSI Systems Inc Com NPV					289	0,00
2	Copart Inc Com NPV		258	0,00	16	Sanmina Corp Com USD0.01		674	0,00		
29	KAR Auction Services Inc Com USD0.01		520	0,00	24.050	Stoneridge Inc Com NPV		732.082	0,53		
29	Titan Machinery Inc Com USD0.00001		890	0,00	6	Trimble Inc Com NPV		467	0,00		
9	WESCO International Inc Com USD0.01		959	0,00	16.406	Vishay Precision Group Inc Com NPV		534.836	0,39		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 7,63 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>						
37.087	Ally Financial Inc Com USD0.10		2.029.030	1,46	23	Enphase Energy Inc Com USD0.00001		3.290	0,00		
92.314	Blucora Inc Com USD0.0001		1.600.725	1,16	1.246	Sunrun Inc Com USD0.0001		55.721	0,04		
113.739	Elevate Credit Com USD0.0004		415.147	0,30	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>						
55.414	Enova International Inc Com USD0.00001		2.098.528	1,51	7	MYR Group Inc Com USD0.01		609	0,00		
19	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01		963	0,00	16	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01		360	0,00		
16.134	HomeStreet Inc Com NPV		726.353	0,52	6	TopBuild Corp Com NPV		1.189	0,00		
2	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01		226	0,00	14	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001		406	0,00		
4	OneMain Holdings Inc Com USD0.01		231	0,00	<b>Unterhaltung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>						
70.486	PROG Holdings Inc Com USD0.50		3.716.022	2,68	733	Caesars Entertainment Inc Com NPV		78.761	0,06		
5	Synchrony Financial Com USD0.001		237	0,00	3	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01		246	0,00		
<b>Elektrizität: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					26 Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01					1.163	0,00
36	American Electric Power Co Inc Com USD6.50		3.096	0,00	9	Six Flags Entertainment Corp Com NPV		409	0,00		
6	FirstEnergy Corp Com USD0.10		228	0,00	2	Vail Resorts Inc Com USD0.01		654	0,00		
9.713	Vistra Energy Com USD0.01		157.059	0,12	<b>Umweltkontrolle: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					16.043 Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01					1.081.780	0,78
9	Generac Holdings Inc Com USD0.01		2.958	0,00	3	Clean Harbors Inc Com USD0.01		279	0,00		
31	SPX Corp Com USD0.01		1.942	0,00	13	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01		400	0,00		
<b>Elektronik: 4,08 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 3,67 % (30. Nov. 2020: 6,38 %)</b>						
25	Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001		206	0,00	7	Hain Celestial Group Inc Com USD0.01		285	0,00		
19	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		2.286	0,00	33	Hostess Brands Inc Com USD0.0001		517	0,00		
10.671	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01		823.801	0,59	3.890	Lamb Weston Holdings Inc Com USD1.00		320.886	0,23		
5.035	Coherent Inc Com USD0.01		1.322.241	0,95	36.035	Mondelez International Inc Class A Com NPV		2.289.304	1,65		
7	CTS Corp Com NPV		268	0,00	15	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01		752	0,00		
64.454	Digimarc Corp Com USD0.001		2.241.065	1,62	30	Simply Good Foods Co Com USD0.01		1.036	0,00		
9	FARO Technologies Inc Com USD0.001		681	0,00	8	Sprouts Farmers Market Inc Com USD0.001		213	0,00		
92	GoPro Inc Class A Com USD0.0001		1.032	0,00							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Nettovermögen	Bestand	Zeitwert	Zeitwert	Nettovermögen	
			USD	gens			USD	gens	
27.429	Sysco Corp Com USD1.00*		2.221.749	1,60	<b>Gesundheitsdienste: 1,79 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>				
6.685	US Foods Holding Corp Com USD0.01		260.314	0,19	930	Amedisys Inc Com USD0.001	240.284	0,17	
<b>Forstprodukte und Papier: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					1.035	Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001	36.101	0,03	
859	Clearwater Paper Corp Com USD0.0001		24.507	0,02	196	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1.321	0,00	
23.749	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001		400.646	0,29	3	Catalent Inc Com USD0.01	315	0,00	
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					2.797	Centene Corp Com USD0.001	205.859	0,15	
1.799	Regal Beloit Corp Com USD0.01		255.872	0,18	42.731	Community Health Systems Inc Com USD0.01	609.771	0,44	
<b>Gesundheitsprodukte: 3,41 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>					3	Encompass Health Corp Com USD0.01	257	0,00	
194.293	Accuray Inc Com USD0.001		827.688	0,60	1	Humana Inc Com USD0.17	438	0,00	
195	Align Technology Inc Com USD0.0001		115.079	0,08	4	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	961	0,00	
127.614	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001		1.850.403	1,33	1	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	274	0,00	
16.226	AngioDynamics Inc Com USD0.01		375.145	0,27	2.186	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	549.473	0,40	
31	Axogen Inc Com USD0.01		629	0,00	5	Natera Inc Com USD0.0001	471	0,00	
16.950	Boston Scientific Corp Com USD0.01		721.223	0,52	15	Neuronetics Inc Com USD0.01	204	0,00	
7	Cardiovascular Systems Inc Com NPV		274	0,00	30	RadNet Inc Com USD0.0001	794	0,00	
22	CytoSorbents Corp Com USD0.001		178	0,00	20.753	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	831.573	0,60	
72	FONAR Corp Com USD0.0001		1.303	0,00	6	Syneos Health Inc Com USD0.01	527	0,00	
4.179	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001		301.139	0,22	8	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	535	0,00	
4.508	Haemonetics Corp Com USD0.01		254.522	0,18	25	Tivity Health Inc Com USD0.001	655	0,00	
9.439	Hanger Inc Com USD0.01		243.809	0,18	<b>Eigenheimbau: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
135	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV		15.023	0,01	147	Cavco Industries Com USD0.01	32.527	0,02	
3	Hologic Inc Com USD0.01		189	0,00	21	Green Brick Partners Inc Com USD0.01	490	0,00	
1	ICU Medical Inc Com USD0.10		208	0,00	2.406	Hovnanian Enterprises Inc Class A Com USD0.01	342.687	0,25	
1	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10		558	0,00	11	M/I Homes Inc Com USD0.01	776	0,00	
16	Inogen Inc Com USD0.001		989	0,00	1	NVR Inc Com USD0.01	4.887	0,01	
1	Insulet Corp Com USD0.001		270	0,00	13	Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	385	0,00	
17	Integer Holdings Corp Com USD0.001		1.538	0,00	45	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	1.085	0,00	
24	Invacare Corp Com USD0.25		192	0,00	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
30	Natus Medical Inc Com USD0.001		804	0,00	7	Roku Inc Com USD0.0001	2.427	0,00	
11	Nevro Corp Com USD0.001		1.658	0,00	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>				
103	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001		990	0,00	17	Quanex Building Products Corp Com USD0.01	453	0,00	
16	Orthofix Medical Inc Com USD0.10		651	0,00	<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11	Quanterix Corp Com USD0.001		567	0,00	72	Tupperware Brands Corp Com USD0.01	1.846	0,00	
144	STAAR Surgical Co Class C Com USD0.01		21.028	0,02					
9	Surmodics Inc Com USD0.05		478	0,00					
6	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV		512	0,00					
23	Varex Imaging Corp Com USD0.01		577	0,00					

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Versicherungen: 1,17 % (30. Nov. 2020: 5,19 %)</b>				<b>Eisen und Stahl: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
584 Alleghany Corp Com USD1.00		418.477	0,30	20 Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125		403	0,00
21.816 Ambac Financial Group Inc Com USD0.01		329.203	0,24	4.695 Ryerson Holding Corp Com USD0.01		77.749	0,06
<b>20.406 American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00</b>				<b>Freizeit: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
9 American International Group Inc Com USD2.50		622.383	0,45	2.299 Clarus Corp Com USD0.0001		54.463	0,04
3.920 AMERISAFE Inc Com USD0.01		476	0,00	14 Malibu Boats Inc Class A Com USD0.01		1.098	0,00
2 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		256.878	0,18	24 Nautilus Inc Com STK NPV		432	0,00
27 NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01		579	0,00	745 Planet Fitness Inc Com USD0.0001		58.684	0,04
9 Radian Group Inc Com USD0.001		653	0,00	44 Vista Outdoor Inc Com USD0.01		1.918	0,00
6 WR Berkley Corp Com USD0.20		210	0,00	<b>Beherbergung: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
<b>Internet: 7,44 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>				3 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		376	0,00
11 1-800-Flowers.Com Inc Class A Com USD0.01		468	0,00	5.768 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		333.102	0,24
1.099 8x8 Inc Com USD0.001		335	0,00	15 Marcus Corp Com USD1.00		316	0,00
82 Alphabet Inc Class A Com USD0.001		25.881	0,02	330 Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01		23.549	0,02
363 Alphabet Inc Class C Com USD0.001		193.262	0,14	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>			
952 Amazon.com Inc Com USD0.01		875.396	0,63	13.701 DXP Enterprises Inc Com USD0.01		423.224	0,31
3 Bandwidth Inc Class A Com USD0.001		3.068.363	2,21	43 Manitowoc Co Inc Com USD0.01		1.110	0,00
5 Booking Holdings Inc Com USD0.008		355	0,00	4 Middleby Corp Com USD0.01		657	0,00
8 Chegg Inc Com USD0.001		11.808	0,01	<b>Medien: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,64 %)</b>			
109.430 EverQuote Inc Class A Com USD0.001		615	0,00	6 Altice USA Inc Class A Com USD0.01		216	0,00
7.544 Expedia Group Inc Com USD0.001		3.450.328	2,49	1 Charter Communications Inc Class A Com USD0.001		695	0,00
2 F5 Networks Inc Com NPV		1.334.911	0,96	1.802 DISH Network Corp Com USD0.01		78.423	0,06
26 Facebook Inc Class A Com USD0.000006		371	0,00	22 Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01		219	0,00
16.329 GoDaddy Inc Class A Com USD0.001		8.547	0,01	15.449 New York Times Co Class A Com USD0.10		661.526	0,48
378 Groupon Inc Com USD0.0001		1.321.996	0,95	2.746 Walt Disney Co Com USD0.01		490.573	0,35
36 HealthStream Inc Com NPV		17.861	0,02	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
133 Limelight Networks Inc Com USD0.001		942	0,00	10 CIRCOR International Inc Com USD0.01		376	0,00
1 Netflix Inc Com USD0.001		412	0,00	4 RBC Bearings Inc Com STK USD0.01		783	0,00
1 Okta Inc Class A Com NPV		503	0,00	<b>Bergbau: 1,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
1 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001		222	0,00	37.728 Alcoa Corp Com USD0.01		1.496.670	1,08
12 Perficient Inc Com USD0.001		363	0,00	9.830 Century Aluminum Co Com USD0.01		133.786	0,10
3 Rapid7 Inc Com USD0.01		859	0,00	63 Coeur Mining Inc Com USD0.01		655	0,00
10 RingCentral Inc Class A Com USD0.0001		251	0,00	11 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		470	0,00
79 Truecar Inc Com USD0.0001		2.625	0,00	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
27 Twitter Inc Com USD0.000005		467	0,00	13 Colfax Corp Com USD0.001		575	0,00
2 VeriSign Inc Com USD0.001		1.566	0,00	29 Lydall Inc Com USD0.10		1.055	0,00
6 Yelp Inc Com USD0.000001		440	0,00				
56 Zix Corp Com USD0.01		241	0,00				
		390	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					101.900 Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001					300.605	0,22
20.235	Antero Resources Corporation USD0.01		261.234	0,19	1.670	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		264.111	0,19		
14.456	Denbury Inc Com USD0.001		968.841	0,70	4.625	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001		445.018	0,32		
10.648	Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01		148.220	0,11	65	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001		946	0,00		
16.577	PBF Energy Inc Class A Com USD0.001		267.553	0,19	7	PMV Pharmaceuticals COM USD0.00001		241	0,00		
53.100	SandRidge Energy Inc Com USD0.001		281.961	0,20	77	Recro Pharma Inc Com USD0.01		176	0,00		
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>					16.958 Revance Therapeutics Inc Com USD0.001					502.126	0,36
24.082	Exterran Corp Com USD0.01		113.667	0,08	40	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		1.700	0,00		
16	Liberty Oilfield Services Inc Class A Com USD0.01		239	0,00	43	TG Therapeutics Inc Com USD0.001		1.499	0,00		
35.061	Newpark Resources Inc Com USD0.01		117.104	0,09	50	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		885	0,00		
4.253	Thermon Group Holdings Com USD0.001		74.130	0,05	782	Zogenix Inc Com USD0.001		13.724	0,01		
<b>Verpackungen und Behälter: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)</b>					<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
12.520	Berry Global Group Inc Com USD0.01		853.989	0,61	11	Forestar Group Inc Com USD1.00		253	0,00		
367	Greif Inc Class A Com NPV		22.648	0,02	10	Redfin Corp Com NPV		590	0,00		
<b>Pharmazeutika: 3,02 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>Einzelhandel: 3,99 % (30. Nov. 2020: 4,46 %)</b>						
45.241	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001		1.006.160	0,73	3	America's Car-Mart Inc Com USD0.01		493	0,00		
46.640	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		308.290	0,22	20	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		3.966	0,00		
16	Akebia Therapeutics Inc Com USD0.0001		56	0,00	518	AutoZone Inc Com USD0.01		728.619	0,53		
6.004	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01		33.983	0,02	268	Boot Barn Holdings Com USD0.0001		20.473	0,01		
11	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001		208	0,00	5.705	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		204.524	0,15		
12	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01		560	0,00	14.207	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01		83.963	0,06		
3.805	Antares Pharma Inc Com USD0.01		15.106	0,01	3	Carvana Co Class C Com USD0.001		795	0,00		
20.607	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		1.159.762	0,84	3	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01		4.116	0,00		
127	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		448	0,00	2.549	Conn's Inc Com USD0.01		59.111	0,04		
26	Catalyst Biosciences Inc Com USD0.001		111	0,00	30	Denny's Corp Com USD0.01		527	0,00		
8	Clovis Oncology Inc Com USD0.001		41	0,00	14	El Pollo Loco Holdings Inc Com USD0.01		236	0,00		
32.914	Concert Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		132.314	0,10	5	Freshpet Inc Com USD0.001		884	0,00		
13	Corcept Therapeutics Inc Com USD0.001		281	0,00	1	Lithia Motors Inc Class A Com NPV		352	0,00		
12	DexCom Inc Com USD0.001		4.433	0,00	34	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005		10.986	0,01		
31	Harrow Health Inc Com USD0.001		285	0,00	17	Noodles & Co Class C Com USD0.01		219	0,00		
58	Iveric Bio Inc Com USD0.001		410	0,00	41	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01		21.940	0,02		
99	Kadmon Holdings Com USD0.001		380	0,00	6	PetiQ Inc Com USD0.001		247	0,00		
					3.571	Potbelly Corp Com USD0.01		24.604	0,02		
					11	Regis Corp Com USD0.05		101	0,00		
					4	RH Com USD0.0001		2.564	0,00		
					589	Shake Shack Inc Class A Com USD0.01		55.354	0,04		
					12	Tapestry Inc Com USD0.01		539	0,00		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
39.049	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	1.117.582	0,81	2	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	196	0,00
22.431	Walmart Inc Com USD0.10	3.185.875	2,30	2	HubSpot Inc Com USD0.001	1.009	0,00
14	Zumiez Inc Com NPV	614	0,00	9	LivePerson Inc Com USD0.001	495	0,00
	<b>Halbleiter: 0,28 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>			102	Model N Inc Com USD0.00015	3.638	0,00
9	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	721	0,00	3.176	New Relic Inc Com USD0.001	199.072	0,15
35.600	AXT Inc Com USD0.001	362.408	0,27	36	NextGen Healthcare Inc Com USD0.01	591	0,00
10	CEVA Inc Com USD0.001	449	0,00	5	Outset Medical Inc Com USD0.001	241	0,00
11	Cirrus Logic Inc Com USD0.001	859	0,00	11	PROS Holdings Inc Com USD0.001	488	0,00
5	Cohu Inc Com USD1.00	186	0,00	2	PTC Inc Com USD0.01	268	0,00
160	Diodes Inc Com USD0.66	12.107	0,01	6	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001	207	0,00
13	DSP Group Inc Com USD0.001	204	0,00	6	Sailpoint Technologies Holdings Com USD0.0001	279	0,00
31	FormFactor Inc Com USD0.001	1.093	0,00	4	salesforce.com Inc Com USD0.001	952	0,00
26	Magnachip Semiconductor Corp Com USD0.01	616	0,00	1	ServiceNow Inc Com USD0.001	474	0,00
3	Micron Technology Inc Com USD0.10	252	0,00	114	Smartsheet Inc Class A Com NPV	6.735	0,01
11	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	440	0,00	22	SVMK Inc Com USD0.00001	428	0,00
6	Onto Innovation Inc Com NPV	431	0,00	13	Synopsys Inc Com USD0.01	3.306	0,00
31	Rambus Inc Com USD0.001	606	0,00	205	Twilio Inc Class A Com USD0.001	68.880	0,05
14	Semtech Corp Com USD0.01	882	0,00	1.408	Upland Software Inc Com USD0.0001	57.714	0,04
3	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	410	0,00	5	Veeva Systems Inc Class A Com USD0.00001	1.457	0,00
6	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001	338	0,00	17	Workiva Inc Com USD0.001	1.613	0,00
34	Veeco Instruments Inc Com USD0.01	810	0,00		<b>Telekommunikation: 0,54 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>		
217	Adobe Inc Com USD0.0001	109.494	0,08	4.000	Airgain Inc Com USD0.0001	79.400	0,06
17.127	Altair Engineering Inc Class A Com NPV	1.153.846	0,83	66	CalAmp Corp Com USD0.01	915	0,00
3	Alteryx Inc Class A Com NPV	233	0,00	7	Ciena Corp Com USD0.01	370	0,00
2	Aspen Technology Inc Com USD0.10	273	0,00	20	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	406	0,00
48.812	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	1.399.928	1,01	514	Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10	12.999	0,01
55.173	Avid Technology Inc Com USD0.01	1.703.742	1,23	9	EchoStar Corp Class A Com USD0.001	238	0,00
9	Black Knight Inc Com USD0.0001	661	0,00	56.379	Extreme Networks Inc Com USD0.001	644.976	0,47
15.473	Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001	578.381	0,42	464	Harmonic Inc Com USD0.001	3.234	0,00
188.695	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001	343.425	0,25	46	Infinera Corp Com USD0.001	442	0,00
34.150	Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001	1.501.576	1,08	30	Viavi Solutions Inc Com USD0.001	526	0,00
3.150	Coupa Software Inc Com USD0.0001	750.330	0,54	46	Vonage Holdings Corp Com USD0.001	634	0,00
59	Digital Turbine Inc Com USD0.0001	3.904	0,00		<b>Textilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
2	Epam Systems Inc Com USD0.001	955	0,00	2	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	421	0,00
272	Everbridge Inc Com USD0.001	31.960	0,02		<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>		
4	Five9 Inc Com USD0.001	708	0,00				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens			Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Transportdienstleistungen: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Gesamtwert der Anlagen		138.759.500	100,00	
4	Bristow Group Inc Com USD0.01	109	0,00	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*		249	0,00	
4.824	Covenant Logistics Group Inc Com USD0.01	108.588	0,08	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(6.952)	0,00	
14.700	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001	502.152	0,36	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		138.752.797	100,00	
2.607	FedEx Corp Com USD0.10	820.710	0,59	* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
11	Heartland Express Inc Com USD0.01	200	0,00	** Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Consumer Staples Index Net TR ab.				
4	Kirby Corp Com USD0.10	261	0,00	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 66.668.130.				
Wasser: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 72.294.193.				
7.449	Vidler Water Resouces Inc Com USD0.001	78.214	0,06					
Vereinigte Staaten - insgesamt			108.112.693	77,92				
Aktien - insgesamt			139.500.093	100,54				
Outperformance Swaps**: -0,54 % (30. Nov. 2020: -1,10 %)								
Kontrahent	Whrg	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Analyse des Gesamtvermögens			
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	22	0,00	Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert				22	0,00	An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Goldman Sachs International†	USD	24.02.2022	(163.835)	(0,12)	Derivative Finanzinstrumente			
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(576.780)	(0,42)	Sonstige Vermögenswerte			
Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert				(740.615)	(0,54)	100,00		
Outperformance Swaps zum Zeitwert				(740.593)	(0,54)			

†Grandfathered Swap.

# Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	94.880.781	(87.412.018)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>94.880.781</b>	<b>(87.412.018)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(205.331)	(228.068)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>94.675.450</b>	<b>(87.640.086)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>94.675.450</b>	<b>(87.640.086)</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		94.675.450	(87.640.086)

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	330.104.374	299.780.134
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	1.106	116
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	24.541.749	32.082.583
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>354.647.229</b>	<b>331.862.833</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(112.799)	(3.371.808)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(24.569.144)	(32.118.466)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(24.681.943)</b>	<b>(35.490.274)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>329.965.286</b>	<b>296.372.559</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		296.372.559	469.218.039
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		94.675.450	(87.640.086)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		117.346.462	183.365.092
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(178.429.185)	(336.723.547)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(61.082.723)</b>	<b>(153.358.455)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>329.965.286</b>	<b>228.219.498</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		1.784.382.432	5.369.538.587
Kauf von Anlagen		(1.723.083.784)	(5.207.409.978)
Gezahlte Managementgebühren		(214.935)	(242.752)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>61.083.713</b>	<b>161.885.857</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		117.346.462	180.642.358
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(178.429.185)	(334.959.077)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(61.082.723)</b>	<b>(154.316.719)</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>990</b>	<b>7.569.138</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		116	182
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>1.106</b>	<b>7.569.320</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Financials Index Net TR), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Financials Index ist repräsentativ für den Finanzsektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (S&P Select Sector Capped 20% Energy Index Net TR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- index stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
1.444.303,903313	228,4	226,1	(3.299.916,67)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- index stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
1.783.133,774571	166,23	164,57	(2.964.085,44)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	24.542.763	-	24.542.763
Antizipative Passiva	-	26.381	26.381
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	329.965.286	-	329.965.286
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>354.508.049</b>	<b>26.381</b>	<b>354.534.430</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	32.082.481	-	32.082.481
Antizipative Passiva	-	35.985	35.985
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	296.372.559	-	296.372.559
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>328.455.040</b>	<b>35.985</b>	<b>328.491.025</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	112.799	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	3.371.808	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	330.104.367	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	112.799	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>112.799</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	299.780.134	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>299.780.134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	3.371.808	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>3.371.808</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null).

Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	69.417.565	(29.677.139)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	9.976.367	(58.695.343)
Nettowährungsgewinne	12.227.833	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	3.259.016	3.725.634
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	94.880.781	(2.765.170)
	<b>69.417.565</b>	<b>(87.412.018)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	205.331	228.068
	<b>205.331</b>	<b>228.068</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	1.106	116
	<b>1.106</b>	<b>116</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	24.541.749	32.082.583
	<b>24.541.749</b>	<b>32.082.583</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	26.381	35.985
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	24.542.763	32.082.481
	<b>24.569.144</b>	<b>32.118.466</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
Anzahl der rückkaufbaren Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.464.320	2.190.949	2.190.949
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	487.875	1.978.215	1.013.026
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(765.273)	(2.704.844)	(1.846.093)
Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile	<b>1.186.922</b>	<b>1.464.320</b>	<b>1.357.882</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

---

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	329.965.286	296.372.559	228.219.498
---	-------------	-------------	-------------

---

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile

der Klasse A	278,0008	202,3960	168,0702
--------------	----------	----------	----------

---

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			% des		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			% des	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	Nettovermögens	gens	Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	Nettovermögens	gens
Aktien: 100,04 % (30. Nov. 2020: 101,15 %)					Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Argentinien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Kanada - insgesamt</b> 434 0,00				
35.112	YPF SA ADR NPV	165.026	0,05		Cayman-Inseln: 1,45 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)				
<b>Argentinien - insgesamt</b> 165.026 0,05					Biotechnologie: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)				
Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)					5.732	I-Mab ADR NPV	464.693	0,14	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Österreich - insgesamt</b> - -					12	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	589	0,00	
Belgien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					108.923	XP Inc Class A Com NPV	4.319.886	1,31	
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					5	Farfetch Ltd Class A Com USD0.04	232	0,00	
Halbleiter: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)</b>				
1.122	Melexis NV Com NPV	117.153	0,04		<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b> 4.785.400 1,45				
<b>Belgien - insgesamt</b> 117.153 0,04					Dänemark: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)				
Bermuda: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Telekommunikation: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					7.465	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	84.186	0,02	
141.200	Liberty Latin America Class A Com USD0.01	2.014.924	0,61		Ingenieurwesen & Bau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
<b>Bermuda - insgesamt</b> 2.014.924 0,61					1.303	Per Aarsleff Holding A/S Com DKK2.00	63.191	0,02	
Brasilien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Wohnungseinrichtungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					738	Nilfisk Holding A/S Com DKK20.00	25.963	0,01	
39.264	Ambev SA ADR NPV	135.854	0,04		Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
<b>Brasilien - insgesamt</b> 135.854 0,04					Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
Britische Jungferninseln: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				
1.887	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00	150.583	0,05		<b>Dänemark - insgesamt</b> 173.340 0,05				
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b> 150.583 0,05					Finnland: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)				
Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					340	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	13.469	0,00	
14	CAE Inc Com NPV	434	0,00		Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)				
					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert	USD	Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert	USD
	Eisen und Stahl: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
37.104	Outokumpu Oyj Com NPV	207.455		0,06		Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)			
	Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
	Telekommunikation: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
4.525	Nokia Oyj Com NPV	23.502		0,01	1.752	Deutsche Post AG Com NPV	119.528		0,04
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>244.426</b>		<b>0,07</b>		<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>606.471</b>		<b>0,18</b>
	Deutschland: 0,18 % (30. Nov. 2020: 2,58 %)					Indien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Bergbau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Autohersteller: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				4.605	Vedanta Ltd ADR NPV	68.292		0,02
433	Volkswagen AG Pref NPV	120.917		0,04		<b>Indien - insgesamt</b>	<b>68.292</b>		<b>0,02</b>
	Autoteile und Ausrüstung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Irland: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
1.492	JOST Werke AG Class A Com NPV	100.513		0,03		Pharmazeutika: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				2.462	Horizon Therapeutics Plc Com USD0.0001	225.667		0,07
1.013	Aareal Bank AG Class A Com NPV	25.737		0,01		<b>Irland - insgesamt</b>	<b>225.667</b>		<b>0,07</b>
	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)			
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)			
	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
	Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)			
	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					<b>Israel - insgesamt</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
	Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Liechtenstein: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Internet: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
850	Delivery Hero SE Com NPV	116.916		0,03	442	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	26.195		0,01
	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					<b>Liechtenstein - insgesamt</b>	<b>26.195</b>		<b>0,01</b>
	Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Luxemburg: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)			
	Pharmazeutika: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Landwirtschaft: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
643	Merck KGaA Com NPV	115.998		0,03	10.754	Adecoagro SA Com USD1.50	114.315		0,03
	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
230	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	6.862		0,00					
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)								

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.318	Subsea 7 SA Com USD2.00	22.591		0,01	9.282	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	115.529	0,04	
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					<b>Portugal - insgesamt</b>				
<b>Niederlande: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				
<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
452	ForFarmers NV Com NPV	2.929		0,00	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Spanien - insgesamt</b>				
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>									
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Schweden: 0,03 % (30. Nov. 2020: 3,21 %)</b>				
738	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EUR0.02	26.943		0,01	<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>				
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
4.490	SBM Offshore NV Com EUR0.25	77.597		0,02	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
36.875	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	230.100		0,07	1.285	Inwido AB Class A Com SEK4.00	23.028	0,01	
3.322	UniQure NV Com EUR0.05	115.373		0,04	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
2	NXP Semiconductors NV Com NPV	423		0,00	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
<b>Niederlande - insgesamt</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Norwegen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>587 SSAB AB Class A Com SEK8.80</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>3.063</b>				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>					<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
1.856	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	14.055		0,00	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>				
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>955 Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>20.892</b>				
<b>Norwegen - insgesamt</b>					<b>1.659 Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com SEK0.10</b>				
					<b>23.608</b>				
<b>Portugal: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Forstprodukte und Papier: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Telekommunikation: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6.604	Altri SGPS SA Com EUR0.13	46.226		0,01	1.689	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	22.731	0,01	
					<b>469 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00</b>				
					<b>6.219</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert USD		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert USD		
	Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Vereinigtes Königreich: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	<b>Schweden - insgesamt</b>		<b>99.541</b>	<b>0,03</b>	7.726	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	176.616	0,05	
	Schweiz: 0,32 % (30. Nov. 2020: 1,44 %)					Medien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Werbung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				10.925	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	298.362	0,09	
137	APG SGA SA Com CHF2.60		35.950	0,01		<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>474.978</b>	<b>0,14</b>	
	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					Vereinigte Staaten: 96,68 % (30. Nov. 2020: 87,73 %)			
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				38	Fluent Inc Com NPV	110	0,00	
	Alternative Energien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
3.223	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00		236.524	0,07	275	Mercury Systems Inc Com USD0.01	17.999	0,01	
447.019	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		250.760	0,08		Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Lebensmittelprodukte: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				3	Philip Morris International Inc Com NPV	289	0,00	
51	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		116.704	0,04		Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			
932	Nestle SA Com CHF0.10		114.719	0,03	393	Mesa Air Group Inc Com NPV	3.820	0,00	
	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)			
	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				3	Crocs Inc Com USD0.001	304	0,00	
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				2	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	671	0,00	
58	Chubb Ltd Com CHF24.15		9.860	0,00	295	Skechers U.S.A. Inc Class A Com USD0.001	14.012	0,00	
32	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10		3.074	0,00		Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
	Maschinen - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				142	Blue Bird Corp Com USD0.0001	3.715	0,00	
6	Bucher Industries AG Com CHF0.20		3.297	0,00		Autoteile und Ausrüstung: 0,82 % (30. Nov. 2020: 4,25 %)			
115	Rieter Holding AG Com CHF5.00		22.019	0,01	200.011	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01	2.306.127	0,70	
	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				9.290	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	276.471	0,08	
13	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		3.108	0,00	1.069	Meritor Inc Com USD1.00	27.794	0,01	
	Pharmazeutika: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)				15	Tenneco Inc Class A Com USD0.01	235	0,00	
664	Roche Holding AG Com NPV		230.870	0,07	9.259	Titan International Inc Com NPV	86.016	0,03	
	Einzelhandel: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					Banken: 2,23 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)			
105	Valora Holding AG Com CHF1.00		24.168	0,01	4.869	Atlantic Capital Bancshares Inc Com NPV	136.916	0,04	
	<b>Schweiz - insgesamt</b>		<b>1.051.053</b>	<b>0,32</b>	5.000	Bancorp Inc Com USD1.00	121.200	0,04	
					3	Comerica Inc Com USD5.00	236	0,00	
					812	Fifth Third Bancorp Com NPV	34.218	0,01	
					6.873	First Internet Bancorp Com NPV	233.132	0,07	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
5	International Bancshares Corp Com USD1.00		232	0,00	5	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	196	0,00	
5	QCR Holdings Inc Com USD1.00		239	0,00	20	Sierra Oncology Inc Com USD0.001	354	0,00	
138.693	Synovus Financial Corp Com USD1		6.812.600	2,06	2	United Therapeutics Corp Com USD0.01	372	0,00	
888	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00		30.707	0,01	116	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	24.201	0,01	
	<b>Getränke: 0,88 % (30. Nov. 2020: 1,93 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,50 %)</b>			
52.697	Coca-Cola Co Com USD0.25		2.913.617	0,88		<b>Chemikalien: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>			
5	National Beverage Corp Com USD0.01		250	0,00	11.219	Koppers Holdings Inc Com USD0.01	388.963	0,12	
	<b>Biotechnologie: 12,51 % (30. Nov. 2020: 7,25 %)</b>				1.405	NewMarket Corp Com NPV	482.238	0,15	
7.021	Acceleron Pharma Com USD0.001		918.979	0,28	5.257	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD0.01	40.584	0,01	
175.371	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001		606.784	0,18	10	Univar Solutions Inc Com USD0.01	271	0,00	
41.396	Agenus Inc Com USD0.01		176.347	0,05		<b>Kohle: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
94	Aptinyx Inc Com USD0.01		239	0,00	702	Consol Energy Inc Com USD0.01	10.769	0,01	
9.518	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		581.645	0,18	1.594	Peabody Energy Corp Com NPV	10.568	0,00	
32	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		434	0,00		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,34 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)</b>			
329.985	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		5.203.863	1,58	8.084	ABM Industries Inc Com USD0.01	403.311	0,12	
2	Biogen Inc Com USD0.0005		535	0,00	9.250	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01	336.515	0,10	
3	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001		232	0,00	48.989	Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001	718.179	0,22	
31.932	Cara Therapeutics Inc Com USD0.001		433.956	0,13	2.660	American Public Education Inc Com USD0.01	74.480	0,02	
279.855	Cerecor Inc Com USD0.001		738.817	0,22	1.001	Arlo Technologies Inc Com USD0.001	6.717	0,00	
72.331	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01		24.447.155	7,41	6	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01	527	0,00	
14	ChemoCentryx Inc Com USD0.001		142	0,00	1.742	CBIZ Inc Com USD0.01	57.852	0,02	
9	Cytokinetics Inc Com USD0.001		196	0,00	2	CoStar Group Inc Com USD0.01	1.708	0,00	
7.734	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		252.128	0,08	1.397	Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001	21.863	0,01	
2.217	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001		17.426	0,01	15.846	Emerald Holding Inc Com USD0.01	89.530	0,03	
28.304	Epizyme Inc Com USD0.0001		232.942	0,07	1	FleetCor Technologies Inc Com USD0.001	274	0,00	
2.313	Fate Therapeutics Com USD0.001		177.176	0,05	4	Gartner Inc Com USD0.0005	927	0,00	
56	ImmunoGen Inc Com USD0.01		346	0,00	2	Grand Canyon Education Inc Com USD0.01	182	0,00	
89.106	Incyte Corporation Com USD0.001		7.465.301	2,26	19	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001	278	0,00	
44	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666		817	0,00	4.726	Lincoln Educational Services Corp Com NPV	36.626	0,01	
8	Kura Oncology Inc Com USD0.0001		178	0,00	2.186	Moody's Corp Com USD0.01	733.075	0,22	
38	Ovid Therapeutics Inc Com USD0.001		158	0,00					
1.330	Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		4.575	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
2.047	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001	10.194	0,00	<b>Elektronik: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>			
1.385	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	360.128	0,11	6.145	Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001	50.573	0,02
126.200	Perdoceo Education Corp Com USD0.01	1.538.378	0,47	4	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	309	0,00
325	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV	30.319	0,01	7.650	Brady Corp Class A Com USD0.01	437.810	0,13
2	Square Inc Class A Com USD0.0000001	445	0,00	1.383	Coherent Inc Com USD0.01	363.190	0,11
30	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001	181	0,00	973	CTS Corp Com NPV	37.217	0,01
111	Vectrus Inc Com USD0.01	5.663	0,00	26.081	Digimarc Corp Com USD0.001	906.836	0,28
<b>Computer: 4,53 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>				4	FARO Technologies Inc Com USD0.001	303	0,00
1	CACI International Inc Class A Com USD0.10	255	0,00	34	Kimball Electronics Inc Com NPV	761	0,00
164.567	Cantaloupe Inc Com NPV	2.009.363	0,61	3	Plexus Corp Com USD0.01	296	0,00
321.647	Conduent Inc Com USD0.01	2.438.084	0,74	8	Sanmina Corp Com USD0.01	337	0,00
	DXC Technology Co Class C Com			178	Stoneridge Inc Com NPV	5.418	0,00
277.235	USD0.01	10.512.751	3,18	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
6	Tenable Holdings Com USD0.01	251	0,00	101	Sunrun Inc Com USD0.0001	4.517	0,00
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
19	Resideo Technologies Inc Com USD0.001	568	0,00	6	KBR Inc Com USD0.001	244	0,00
11	ScanSource Inc Com NPV	336	0,00	61	Orion Group Holdings Inc Com USD0.01	365	0,00
13	Titan Machinery Inc Com USD0.00001	399	0,00	41.413	Tutor Perini Corp Com USD1.00	641.073	0,19
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 3,77 % (30. Nov. 2020: 7,62 %)</b>				7	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	203	0,00
220	American Express Co Class C Com USD0.20	35.229	0,01	<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
82	Artisan Partners Asset Management Inc Class A Com USD0.01	4.189	0,00	54	Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD0.01	9.304	0,00
8.998	Charles Schwab Corp Com USD0.01	664.502	0,20	3	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	246	0,00
34.842	Elevate Credit Com USD0.0004	127.173	0,04	15	Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01	671	0,00
306	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	34.541	0,01	8	SeaWorld Entertainment Inc Com USD0.01	435	0,00
51.900	LendingClub Corp Com USD0.01	793.032	0,24	<b>Umweltkontrolle: 3,66 % (30. Nov. 2020: 4,11 %)</b>			
11.111	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	642.660	0,20	113	Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01	7.619	0,00
2.133	Oppenheimer Holdings Inc Class A Com USD0.001	106.586	0,03	128.426	Clean Harbors Inc Com USD0.01	11.956.461	3,62
160.133	PennyMac Financial Services Inc Com USD0.0001	10.025.927	3,04	7.795	Covanta Holding Corp Com USD0.10	115.444	0,04
<b>Elektrizität: 4,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				8	Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01	249	0,00
13.454	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	1.157.044	0,35	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
320.341	FirstEnergy Corp Com USD0.10	12.144.127	3,68	7	Chefs' Warehouse Inc Com USD0.01	215	0,00
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				13	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	652	0,00
6.233	American Superconductor Corp Com USD0.01	93.308	0,03				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
<b>Forstprodukte und Papier: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					54.943 Select Medical Holdings Corp Com USD0.001					2.201.566	0,67
15.243	Glatfelter Corp Com USD0.01		224.987	0,07	293.603	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05		19.644.977	5,95		
23	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001		388	0,00	9	Tivity Health Inc Com USD0.001		236	0,00		
<b>Gesundheitsprodukte: 10,53 % (30. Nov. 2020: 4,08 %)</b>					<b>Eigenheimbau: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>						
160	Accuray Inc Com USD0.001		682	0,00	7.181	Cavco Industries Com USD0.01		1.588.940	0,48		
97	Align Technology Inc Com USD0.0001		57.244	0,02	89.591	Green Brick Partners Inc Com USD0.01		2.091.054	0,64		
75.862	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001		1.099.999	0,33	1	NVR Inc Com USD0.01		4.887	0,00		
2.509	AngioDynamics Inc Com USD0.01		58.008	0,02	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
18.170	Axogen Inc Com USD0.01		368.851	0,11	1.535	Flexsteel Industries Inc Com USD1.00		71.347	0,02		
5	Boston Scientific Corp Com USD0.01		213	0,00	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
1.916	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01		35.293	0,01	6	Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01		303	0,00		
1.260	Cutera Inc Com USD0.001		48.359	0,02	92.337	Quanex Building Products Corp Com USD0.01		2.458.934	0,75		
4.315	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001		310.939	0,09	<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
14.848	Haemonetics Corp Com USD0.01		838.318	0,25	111	Tupperware Brands Corp Com USD0.01		2.846	0,00		
19	Hanger Inc Com USD0.01		491	0,00	<b>Versicherungen: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>						
108.509	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV		12.074.881	3,66	1	Alleghany Corp Com USD1.00		717	0,00		
1	ICU Medical Inc Com USD0.10		208	0,00	13	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01		196	0,00		
10.474	Inogen Inc Com USD0.001		647.398	0,20	5.482	American International Group Inc Com USD2.50		289.669	0,09		
10	Lantheus Holdings Inc Com USD0.01		242	0,00	6.560	AMERISAFE Inc Com USD0.01		429.877	0,13		
1.249	NanoString Technologies Inc Com USD0.0001		69.307	0,02	2	Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00		872.000	0,27		
9	Natus Medical Inc Com USD0.001		241	0,00	1.382	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		400.006	0,12		
4	Quanterix Corp Com USD0.001		206	0,00	283	Brighthouse Financial Inc Com USD0.01		13.771	0,00		
4	Surmodics Inc Com USD0.05		212	0,00	5	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001		199	0,00		
223.941	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV		19.122.322	5,80	69	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00		9.546	0,00		
229	Varex Imaging Corp Com USD0.01		5.746	0,00	12	NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01		290	0,00		
<b>Gesundheitsdienste: 8,04 % (30. Nov. 2020: 11,90 %)</b>					<b>Internet: 16,37 % (30. Nov. 2020: 14,25 %)</b>						
60	Addus HomeCare Corp Com USD0.001		5.770	0,00	1.127	Unum Group Com USD0.10		34.903	0,01		
1.891	Amedisys Inc Com USD0.001		488.578	0,15	8.454	8x8 Inc Com USD0.001		199.092	0,06		
58.265	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01		392.706	0,12	5.824	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		13.726.294	4,16		
3	Centene Corp Com USD0.001		221	0,00	3	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		7.235	0,00		
193	Community Health Systems Inc Com USD0.01		2.754	0,00	4.118	Amazon.com Inc Com USD0.01		13.272.602	4,02		
3	Encompass Health Corp Com USD0.01		257	0,00	34	ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV		482	0,00		
1	Humana Inc Com USD0.17		438	0,00	3	Chegg Inc Com USD0.001		231	0,00		
1	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		274	0,00	1.928	eGain Corp Com USD0.001		19.357	0,01		
22.754	Medpace Holdings Inc Com USD0.01		3.801.283	1,15							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
7 EverQuote Inc Class A Com USD0.001	221	0,00	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>		
403 Expedia Group Inc Com USD0.001	71.311	0,02	22.378 Exterran Corp Com USD0.01	105.624	0,03
73.826 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	24.268.821	7,36	52.312 Matrix Service Co Class C Com USD0.01	570.201	0,17
65.261 HealthStream Inc Com NPV	1.708.533	0,52	19.748 Newpark Resources Inc Com USD0.01	65.958	0,02
128 Limelight Networks Inc Com USD0.001	397	0,00	28.670 Oceaneering International Inc Com USD0.25	409.121	0,13
1 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001	363	0,00	2.687 Solaris Oilfield Infrastructure Inc Class A Com USD0.01	26.843	0,01
5.513 Perficient Inc Com USD0.001	394.676	0,12	2.659 TETRA Technologies Inc Com USD0.01	9.573	0,00
10 QuinStreet Inc Com USD0.001	181	0,00	<b>Verpackungen und Behälter: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
58.409 Truecar Inc Com USD0.0001	345.197	0,10	5 Berry Global Group Inc Com USD0.01	341	0,00
12 Yelp Inc Com USD0.000001	481	0,00	4 Greif Inc Class A Com NPV	247	0,00
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			900 UFP Technologies Com USD0.01	48.996	0,02
10 Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	201	0,00	<b>Pharmazeutika: 5,99 % (30. Nov. 2020: 10,18 %)</b>		
414 Ryerson Holding Corp Com USD0.01	6.856	0,00	2 AbbVie Inc Com USD0.01	226	0,00
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			642 Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001	14.278	0,00
5 Planet Fitness Inc Com USD0.0001	394	0,00	11 Amphistar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001	208	0,00
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>			71.982 Anika Therapeutics Inc Com USD0.01	3.357.960	1,02
4 Travel + Leisure Co Class C Com USD0.01	261	0,00	55.050 Antares Pharma Inc Com USD0.01	218.548	0,07
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			5 Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	243	0,00
5.499 Alamo Group Inc Com USD0.10	847.836	0,26	61.585 Heska Corp Com USD0.001	12.203.068	3,70
<b>Medien: 0,14 % (30. Nov. 2020: 2,76 %)</b>			21 Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	243	0,00
1 Charter Communications Inc Class A Com USD0.001	695	0,00	84.766 Iveric Bio Inc Com USD0.001	599.296	0,18
7 Discovery Inc Class C Com USD0.01	210	0,00	491.334 Kadmon Holdings Com USD0.001	1.886.722	0,57
60.935 Entravision Communications Corp Class A Com USD0.0001	284.566	0,09	2 Madrigal Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	225	0,00
1.500 Gray Television Inc Com NPV	34.890	0,01	4 Mirati Therapeutics Inc Com NPV	633	0,00
22 Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	219	0,00	90.603 Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	1.319.180	0,40
2.670 News Corp Class B Com NPV	68.592	0,02	35.108 Odonate Therapeutics Com USD0.01	121.474	0,04
387 Walt Disney Co Com USD0.01	69.138	0,02	4.351 SIGA Technologies Inc Com USD0.0001	30.674	0,01
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>			1.242 TFF Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	13.178	0,00
10 CIRCOR International Inc Com USD0.01	376	0,00	11 Zogenix Inc Com USD0.001	193	0,00
82.156 TimkenSteel Corp Com NPV	1.244.664	0,38	<b>Immobilien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Bergbau: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			12 Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001	472	0,00
61.273 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	2.617.583	0,79	2.008 RE/MAX Holdings Inc Class A Com USD0.0001	70.300	0,02
<b>Sonstige Fertigung: 3,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Einzelhandel: 1,90 % (30. Nov. 2020: 3,51 %)</b>		
274.318 Colfax Corp Com USD0.001	12.124.855	3,68	22.144 Aspen Aerogels Inc Com USD0.00001	449.080	0,14
18 Lydall Inc Com USD0.10	655	0,00	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>		
112.303 Berry Corp Com USD0.001	714.247	0,22			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
2.488	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01		73.520	0,02	568	Digi International Inc Com USD0.01	10.769	0,00	
908	Brinker International Inc Com USD0.10		55.797	0,02	34.322	Donnelley Financial Solutions Inc Com USD0.01	1.023.139	0,31	
13.284	Build-A-Bear Workshop Inc Com USD0.01		202.847	0,06	7	Everbridge Inc Com USD0.001	823	0,00	
138.267	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		4.956.872	1,50	4	Five9 Inc Com USD0.001	708	0,00	
1.846	Chico's FAS Inc Com USD0.01		8.584	0,00	196	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	19.157	0,01	
1	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01		1.372	0,00	1	HubSpot Inc Com USD0.001	504	0,00	
20	Cracker Barrel Old Country Store Inc Com USD0.01		3.154	0,00	4	LiveRamp Holdings Inc Com USD0.10	201	0,00	
33	Noodles & Co Class C Com USD0.01		425	0,00	6	Model N Inc Com USD0.00015	214	0,00	
1	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01		535	0,00	167.399	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001	5.765.222	1,75	
752	RH Com USD0.0001		482.070	0,15	6	Sailpoint Technologies Holdings Com USD0.0001	279	0,00	
360	Tapestry Inc Com USD0.01		16.160	0,00	3	salesforce.com Inc Com USD0.001	714	0,00	
1.150	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		32.913	0,01	5	Smartsheet Inc Class A Com NPV	295	0,00	
	<b>Sparkassen: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				8	SPS Commerce Inc Com USD0.001	751	0,00	
42.785	People's United Financial Inc Com USD0.01		809.064	0,25	34.807	SVMK Inc Com USD0.00001	676.996	0,21	
	<b>Halbleiter: 6,02 % (30. Nov. 2020: 3,25 %)</b>				1	Synopsys Inc Com USD0.01	254	0,00	
17.710	AXT Inc Com USD0.001		180.288	0,05		<b>Telekommunikation: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>			
1.184	CEVA Inc Com USD0.001		53.126	0,02	46	Infinera Corp Com USD0.001	442	0,00	
39.797	Cohu Inc Com USD1.00		1.481.244	0,45	14	Knowles Corp Com USD1.00	287	0,00	
112	Diodes Inc Com USD0.66		8.475	0,00	10.399	Ooma Inc Com USD0.0001	201.845	0,06	
16	Impinj Inc Com USD0.001		833	0,00	8	Plantronics Inc Com USD0.01	262	0,00	
12.721	Intel Corp Com USD0.001		726.624	0,22	2.593	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	366.780	0,11	
4	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01		212	0,00		<b>Transportdienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
11	ON Semiconductor Corp Com USD0.01		440	0,00	1.124	Daseke Inc Com NPV	8.138	0,00	
4	Onto Innovation Inc Com NPV		287	0,00	199	Kansas City Southern Com USD0.01	59.238	0,02	
323.074	Rambus Inc Com USD0.001		6.319.328	1,92	5	Kirby Corp Com USD0.10	326	0,00	
175.788	Semtech Corp Com USD0.01		11.074.644	3,36	500	USA Truck Inc Com USD0.01	7.700	0,00	
17	Veeco Instruments Inc Com USD0.01		405	0,00	624	Werner Enterprises Inc Com USD0.01	29.946	0,01	
	<b>Software: 4,09 % (30. Nov. 2020: 3,29 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>318.998.949</b>	<b>96,68</b>	
9.043	Adobe Inc Com USD0.0001		4.562.917	1,38		<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>330.104.367</b>	<b>100,04</b>	
85	Alkami Technology Inc Com USD0.001		2.828	0,00					
4.333	Altair Engineering Inc Class A Com NPV		291.914	0,09					
5.284	Alteryx Inc Class A Com NPV		410.937	0,12					
16	Avalara Inc Com USD0.0001		2.115	0,00					
16.157	Bottomline Technologies DE Inc Com USD0.001		603.949	0,18					
73.474	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001		133.723	0,04					
1	Coupa Software Inc Com USD0.0001		238	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

<b>Outperformance Swaps**</b> : -0,03 % (30. Nov. 2020: -1,14 %)				
<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	3	0,00
Morgan Stanley Capital Services LLC <sup>†</sup>	USD	10.12.2021	4	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>7</b>	<b>0,00</b>
Goldman Sachs International <sup>†</sup>	USD	24.02.2022	(72.463)	(0,02)
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(40.336)	(0,01)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(112.799)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(112.792)</b>	<b>(0,03)</b>

<sup>†</sup> Grandfathered Swap.

	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>329.991.575</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>1.106</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(27.395)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>329.965.286</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Financials Index Net TR ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 319.813.780.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 10.041.258.

	<b>% des Gesamt vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,08
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	6,92
	<b>100,00</b>

# Invesco RDX UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3	211.350	312.862
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	1.624.299	(2.565.951)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.835.649</b>	<b>(2.253.089)</b>
Betriebliche Aufwendungen	5	(22.385)	(40.097)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.813.264</b>	<b>(2.293.186)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen	6	(211.350)	(312.862)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.601.914</b>	<b>(2.606.048)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.601.914</b>	<b>(2.606.048)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	7.127.390	5.669.126
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	913	104.824
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	197.746	51.879
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>7.326.049</b>	<b>5.825.829</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(61.489)	(176.436)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	11	(846)	(104.695)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	9	(201.096)	(54.250)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(263.431)</b>	<b>(335.381)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>7.062.618</b>	<b>5.490.448</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		5.490.448	15.489.431
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.601.914	(2.606.048)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		3.619.981	1.014.162
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(3.649.725)	(2.958.274)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(29.744)</b>	<b>(1.944.112)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13</b>	<b>7.062.618</b>	<b>10.939.271</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		68.844.553	86.674.515
Kauf von Anlagen		(68.792.415)	(84.689.323)
Vereinnahmte betriebliche Erträge	3	211.350	312.862
Gezahlte Managementgebühren		(22.456)	(41.150)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>241.032</b>	<b>2.256.904</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Ausschüttungen		(315.199)	(312.862)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		3.619.981	1.014.162
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(3.649.725)	(2.958.274)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(344.943)</b>	<b>(2.256.974)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(103.911)</b>	<b>(70)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		104.824	146
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7</b>	<b>913</b>	<b>76</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des Russian Depository Index oder „RDX“ (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. In Bezug auf die Anteile der Klasse A kann es zu Ausschüttungszahlungen kommen.

Der Referenzindex reflektiert in Echtzeit die Veränderung der am aktivsten gehandelten Aktien und Depository Receipts von russischen Unternehmen, die an der Londoner Börse (im Folgenden „LSE“ genannt) gehandelt werden. Zweck des RDX ist es, die Kursentwicklung der liquidesten Standardwerte (Blue Chips) abzubilden. Der RDX ist ein nach Kapitalisierung gewichteter Kursreferenzindex.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (Russian Depository Price Return Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine Abnahme des geschätzten Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
3.844,836823	1.837,78	1.819,40	(70.659,64)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
3.885,034214	1.413,84	1.399,70	(54.928,17)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	199.481	-	199.481
Antizipative Passiva			
	-	1.615	1.615
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	7.062.618	-	7.062.618
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>7.262.099</b>	<b>1.615</b>	<b>7.263.714</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	52.564	-	52.564
Antizipative Passiva			
	-	1.686	1.686
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	5.490.448	-	5.490.448
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>5.543.012</b>	<b>1.686</b>	<b>5.544.698</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	61.489	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	176.436	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	7.108.033	-	-
- Derivate	-	19.357	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.108.033</b>	<b>19.357</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	61.489	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>61.489</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	5.669.126	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.669.126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	176.436	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>176.436</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	211.350	312.862
	<b>211.350</b>	<b>312.862</b>

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.668.557	(584.022)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps*	126.676	(2.131.594)
Nettoveränderung der realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(305.239)	326.082
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	134.305	(176.417)
	<b>1.624.299</b>	<b>(2.565.951)</b>

\* In den realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 19.188 USD für Swap-Gebühren enthalten. (31. Mai 2020: 34.290 USD).

## 5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	22.385	40.097
	<b>22.385</b>	<b>40.097</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 6. Ausschüttungen

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 vorgenommen.

Datum	Betrag USD
17. Dezember 2020	6.719
17. Dezember 2020	2.661
17. Dezember 2020	133.665
17. Dezember 2020	6.961
17. Dezember 2020	9.410
17. Dezember 2020	3.749
17. Dezember 2020	1.166
17. Dezember 2020	6.577
17. Dezember 2020	558
25. März 2021	3.294
25. März 2021	3.422
25. März 2021	2.222
25. März 2021	6.490
25. März 2021	13.926
25. März 2021	2.737
25. März 2021	7.791
	<b>211.350</b>

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 vorgenommen.

Datum	Betrag USD
19. Dezember 2019	5.143
19. Dezember 2019	53.618
19. Dezember 2019	3.698
19. Dezember 2019	5.693
19. Dezember 2019	11.180
19. Dezember 2019	28.545
19. Dezember 2019	48.791
19. März 2020	6.589
19. März 2020	72.826
19. März 2020	33.144
19. März 2020	32.512
19. März 2020	2.860
19. März 2020	8.263
	<b>312.862</b>

Am 31. Mai 2021 standen keine Ausschüttungen aus (30. November 2020: null).

Die zum 30. November 2020 offenen Beträge sind in der Bilanz auf Seite 18 angegeben.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	913	104.824
	<b>913</b>	<b>104.824</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 8. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	197.746	51.879
	<b>197.746</b>	<b>51.879</b>

## 9. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	1.615	1.686
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	199.481	52.564
	<b>201.096</b>	<b>54.250</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 10. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. Die folgenden Tabellen enthalten eine Aufschlüsselung der Swap-Erträge. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

31. Mai 2021	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USD	211.350

31. Mai 2020	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	Russland	USD	312.862

## 11. Zahlbare Ausschüttungen

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	211.350	104.695
	<b>211.350</b>	<b>104.695</b>

## 12. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	---	--	---

<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	44.258	99.551	99.551
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	24.800	5.800	5.800
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(25.000)	(61.093)	(17.600)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>44.058</b>	<b>44.258</b>	<b>87.751</b>

Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	-	1.014.162	-
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	-	(2.957.592)	-
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>-</b>	<b>(1.943.429)</b>	<b>-</b>

## 13. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	7.062.618	5.490.448	10.939.271
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	160,3027	124,0555	124,6626

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 14. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco RDX UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert		Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	
			USD					USD	
<b>Aktien: 100,64 % (30. Nov. 2020: 103,25 %)</b> <b>Österreich: 4,78 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)</b> <b>Banken: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,58 %)</b>				
4.086		Raiffeisen Bank International AG Com NPV	97.267	1,38	2		SimCorp A/S Com DKK1.00	272	0,00
<b>Eisen und Stahl: 3,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 5,75 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
5.317		Voestalpine AG Class A Com NPV	240.271	3,40	48		AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	127.044	1,80
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
			337.538	4,78	47		AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	130.037	1,84
<b>Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>					<b>614 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b> <b>148.631</b> <b>7,02</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Finnland: 10,57 % (30. Nov. 2020: 3,67 %)</b>				
			-	-	<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Brasilien: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>3.022 Nokian Renkaat Oyj Com NPV</b> <b>119.713</b> <b>1,70</b>				
4.016		Vale SA ADR NPV	86.424	1,22	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 2,40 % (30. Nov. 2020: 2,11 %)</b>				
			86.424	1,22	<b>9.680 Stora Enso Oyj Com EUR1.70</b> <b>169.422</b> <b>2,40</b>				
<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
1		Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	214	0,00	<b>Eisen und Stahl: 4,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>58.331 Outokumpu Oyj Com NPV</b> <b>326.139</b> <b>4,62</b>				
			214	0,00	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>				
<b>Dänemark: 7,02 % (30. Nov. 2020: 5,95 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,88 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
154		Genmab A/S Com DKK1.00	62.355	0,88	<b>Verpackungen und Behälter: 1,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>11.467 Metsa Board Oyj Com EUR1.70</b> <b>130.247</b> <b>1,84</b>				
5		Demant A/S Com DKK0.20	274	0,00	<b>Pharmazeutika: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>253 Oriola Oyj Class B Com NPV</b> <b>583</b> <b>0,01</b>				
5.140		Bang & Olufsen A/S Com DKK10.00	27.158	0,39	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>Finnland - insgesamt</b>				
					<b>746.104</b> <b>10,57</b>				
<b>Deutschland: 10,04 % (30. Nov. 2020: 22,17 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b> <b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Liechtenstein: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3	Sixt SE Pref NPV	276	0,00		<b>Banken: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,51 %)</b>			1.027	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	60.865	0,86
	<b>Elektronik: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Liechtenstein - insgesamt</b>	<b>60.865</b>	<b>0,86</b>
107	Sartorius AG Pref NPV	52.984	0,75		<b>Luxemburg: 3,58 % (30. Nov. 2020: 2,28 %)</b>		
	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,54 %)</b>				<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b>		
7	Nordex SE Com NPV	163	0,00		<b>Öl- und Gasdienstleister: 3,58 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>		
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>			25.911	Subsea 7 SA Com USD2.00	252.530	3,58
	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)</b>				<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>252.530</b>	<b>3,58</b>
	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,80 %)</b>				<b>Niederlande: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,69 %)</b>		
	<b>Internet: 1,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>		
946	Delivery Hero SE Com NPV	130.120	1,84		<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,07 %)</b>		
	<b>Eisen und Stahl: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,61 %)</b>		
10.199	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	120.583	1,71		<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,61 %)</b>				<b>Norwegen: 4,28 % (30. Nov. 2020: 4,13 %)</b>		
	<b>Pharmazeutika: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)</b>		
1.757	Bayer AG Com NPV	110.589	1,57		<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
	<b>Immobilien: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Versicherungen: 2,01 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>		
1.971	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	58.800	0,83	14.152	Storebrand ASA Com NOK5.00	142.009	2,01
	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)</b>				<b>Bergbau: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)</b>			34.095	Elkem ASA Com NOK5.00	122.704	1,74
	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			27	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	178	0,00
	<b>Telekommunikation: 1,52 % (30. Nov. 2020: 2,51 %)</b>				<b>Immobilien: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
7.883	ADVA Optical Networking SE Com NPV	107.176	1,52	4.964	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	37.591	0,53
	<b>Transportdienstleistungen: 1,82 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>		
1.884	Deutsche Post AG Com NPV	128.534	1,82		<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>302.482</b>	<b>4,28</b>
	<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>709.225</b>	<b>10,04</b>		<b>Portugal: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
	<b>Israel: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Elektronik: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			205	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	196	0,00
1.436	Ituran Location & Control Com ILS0.33	34.766	0,49		<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>34.766</b>	<b>0,49</b>		<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>196</b>	<b>0,00</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	USD		Bestand	Zeitwert	bewertet	USD	
<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,77 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b> <b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b> <b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 2,54 % (30. Nov. 2020: 3,53 %)</b>				
<b>Spanien - insgesamt</b>					<b>Schweden: 23,30 % (30. Nov. 2020: 25,24 %)</b>				
					<b>Autohersteller: 2,06 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)</b>				
5.553	Volvo AB Class B Com SEK1.20		145.384	2,06	3.829	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		144.485	2,04
<b>Banken: 4,60 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>					1.362	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		35.051	0,50
23.540	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		263.953	3,74	<b>Immobilien: 5,15 % (30. Nov. 2020: 2,33 %)</b>				
3.403	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		61.180	0,86	5.377	Castellum AB Class A Com SEK0.50		139.026	1,97
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>					2.013	Klovern AB Pref SEK5		78.168	1,11
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					8.595	Wallenstam AB Class B Com SEK0.50		146.460	2,07
95	Avanza Bank Holding Com NPV		3.230	0,05	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 1,67 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Telekommunikation: 2,05 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>				
4.205	Skanska AB Class B Com NPV		118.257	1,67	10.588	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		142.498	2,02
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,12 %)</b>					162	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		2.148	0,03
<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b>				
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 1,92 % (30. Nov. 2020: 4,00 %)</b>					<b>Schweden - insgesamt</b>				
5.140	Sandvik AB Class A Com SEK1.20		135.501	1,92	<b>Schweiz: 24,18 % (30. Nov. 2020: 13,70 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 2,02 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>					<b>Werbung: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
15	Elekta AB Class B Com SEK0.50		221	0,00	187	APG SGA SA Com CHF2.60		49.071	0,70
6.421	Lifco AB Class B Com SEK0.20		142.401	2,02	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,85 %)</b>				
<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>				
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>					<b>Chemikalien: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,20 %)</b>					3	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01		2.812	0,04
<b>Eisen und Stahl: 1,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					10	Givaudan SA Com CHF10.00		44.621	0,63
14.481	SSAB AB Class A Com SEK8.80		75.564	1,07	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					42	SGS SA Com CHF1.00		130.901	1,85
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,88 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b>				
619	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		12.343	0,17	714	VZ Holding AG Class A Com CHF0.25		62.242	0,88
					<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>				
					<b>Elektronik: 1,78 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
					411	ALSO Holding AG Com CHF1.00		125.674	1,78

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens				
<b>Alternative Energien: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 248.445 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05					139.368	1,97	<b>Banken: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 1.705 Equity Bancshares Inc Class A Com USD0.01					56.026	0,79
<b>Lebensmittelprodukte: 4,57 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> 2.624 Nestle SA Com CHF0.10					322.985	4,57	<b>Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 2,85 %)</b> 99 Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01					917	0,01
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> 50 Schweiter Technologies AG Class B Com CHF1.00					85.284	1,21	<b>Computer: 1,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 2.329 DXC Technology Co Class C Com USD0.01					88.315	1,25
<b>Gesundheitsprodukte: 1,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 328 Sonova Holding AG Com CHF0.05					116.634	1,65	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> 8 PRA Group Inc Com USD0.01					312	0,00
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b> <b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 74 ABB Ltd Com CHF0.12					2.524	0,04	<b>Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> 23 Stoneridge Inc Com NPV					700	0,01
<b>Maschinen - diversifiziert: 1,63 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)</b> 1.243 Zehnder Group AG Com CHF0.05					115.268	1,63	<b>Gesundheitsprodukte: 1,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 233 IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10					130.040	1,84
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,16 %)</b> <b>Pharmazeutika: 3,43 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b> 696 Roche Holding AG Com NPV					241.996	3,43	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 12 Ambac Financial Group Inc Com USD0.01					181	0,00
<b>Immobilien: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 219 PSP Swiss Property AG Com CHF0.10					28.539	0,41	<b>Internet: 2,51 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)</b> 27 Booking Holdings Inc Com USD0.008					63.762	0,90
<b>Einzelhandel: 3,39 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b> 3.838 Dufry AG Com CHF5.00					239.494	3,39	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> 2 F5 Networks Inc Com NPV					371	0,01
<b>Schweiz - insgesamt</b>					<b>1.707.413</b>	<b>24,18</b>	<b>Facebook Inc Class A Com USD0.000006</b> 1 Facebook Inc Class A Com USD0.000006					328	0,00
<b>Vereinigte Staaten: 10,32 % (30. Nov. 2020: 12,95 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> 9 MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001					533	0,01	<b>Tripadvisor Inc Com USD0.001</b> 2.602 Tripadvisor Inc Com USD0.001					113.057	1,60
<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 901 PVH Corp Com USD1.00					103.453	1,47	<b>Eisen und Stahl: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 1.585 Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125					31.890	0,45
<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 7.856 Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01					90.580	1,28	<b>Beherbergung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> 3 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01					376	0,01
							<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)</b> <b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b> 45 BioDelivery Sciences International Com USD0.001					159	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Einzelhandel: 0,41 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)</b>				
12 BJ's Restaurants Inc Com NPV		663	0,01	
995 TravelCenters of America Inc Com USD0.001		28.477	0,40	
<b>Halbleiter: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
10 FormFactor Inc Com USD0.001		353	0,01	
<b>Software: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,89 %)</b>				
6 Workiva Inc Com USD0.001		569	0,01	
<b>Telekommunikation: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
21 CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01		426	0,01	
63 Extreme Networks Inc Com USD0.001		721	0,01	
24 NeoPhotonics Corp Com USD0.0025		245	0,00	
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>728.635</b>	<b>10,32</b>	
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>7.108.033</b>	<b>100,64</b>	
<b>Outperformance Swaps**: -0,59 % (30. Nov. 2020: -3,21 %)</b>				
Kontrahent	Whrq	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	19.357	0,28
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>19.357</b>	<b>0,28</b>
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(61.489)	(0,87)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(61.489)</b>	<b>(0,87)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(42.132)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>7.065.901</b>	<b>100,05</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>913</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(4.196)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>7.062.618</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den Russian Depository Price Return Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 3.572.044.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 3.405.269.

# Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	85.715.055	(51.346.029)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>85.715.055</b>	<b>(51.346.029)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(722.451)	(748.208)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>84.992.604</b>	<b>(52.094.237)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>84.992.604</b>	<b>(52.094.237)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>84.992.604</b>	<b>(52.094.237)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	504.051.229	571.697.861
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	196
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	200.642.984	261.465.425
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>704.694.213</b>	<b>833.163.482</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Überziehungskredite	1, 2(d)	(17.945)	(5.289.630)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(200.672.792)	(261.687.003)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(200.690.737)</b>	<b>(266.976.633)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>504.003.476</b>	<b>566.186.849</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>566.186.849</b>	<b>552.155.881</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		84.992.604	(52.094.237)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		72.280.852	10.781.333
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(219.456.829)	(49.087.024)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(147.175.977)</b>	<b>(38.305.691)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>504.003.476</b>	<b>461.755.953</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		14.268.910.354	7.793.643.595
Kauf von Anlagen		(14.120.940.589)	(7.754.606.533)
Gezahlte Managementgebühren		(811.929)	(731.410)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>147.157.836</b>	<b>38.305.652</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		72.280.852	10.781.333
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(219.456.829)	(49.087.024)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(147.175.977)</b>	<b>(38.305.691)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(18.141)</b>	<b>(39)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		196	173
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(17.945)</b>	<b>134</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des MSCI Emerging Markets Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein Marktkapitalisierungsreferenzindex auf Freefloat-Basis, der die Aktienmarktpower in den globalen Schwellenländern messen soll. Der Referenzindex ist repräsentativ für 10 Industriesektoren in 22 Schwellenländern mit 770 Indextiteln.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI Emerging Markets Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
752.918,948157	669,46	662,77	(5.040.513,78)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
974.231,507458	581,39	575,58	(5.664.084,56)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	7 Tage		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	bis 1 Monat	
Überziehungskredite	17.945	-	17.945
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	200.642.104	-	200.642.104
Antizipative Passiva	-	30.688	30.688
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	504.003.476	-	504.003.476
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>704.663.525</b>	<b>30.688</b>	<b>704.694.213</b>

Zum 30. November 2020	7 Tage		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	bis 1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	261.566.837	-	261.566.837
Antizipative Passiva	-	120.166	120.166
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	566.186.849	-	566.186.849
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>827.753.686</b>	<b>120.166</b>	<b>827.873.852</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	5.289.630	-	-

Zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	497.827.664	-	-
- Derivate	-	6.223.565	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>497.827.664</b>	<b>6.223.565</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	5.289.630	-	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>5.289.630</b>	-	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	571.697.861	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>571.697.861</b>	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	5.289.630	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>5.289.630</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	81.002.015	(17.094.057)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps*	(6.588.267)	(49.993.413)
Nettoveränderung der realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(211.888)	15.735.823
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	11.513.195	5.618
	<b>85.715.055</b>	<b>(51.346.029)</b>

\* In den realisierten Verlusten aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 541.850 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 661.285 USD).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	722.451	748.208
	<b>722.451</b>	<b>748.208</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	(17.945)	196
	<b>(17.945)</b>	<b>196</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	200.642.984	261.465.425
	<b>200.642.984</b>	<b>261.465.425</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	30.688	120.166
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	200.642.104	261.566.837
	<b>200.672.792</b>	<b>261.687.003</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	10.644.599	12.227.599	12.227.599
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.240.713	266.000	266.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.639.624)	(1.849.000)	(1.140.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>8.245.688</b>	<b>10.644.599</b>	<b>11.353.599</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum		
	Zum 31. Mai 2021	30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	USD	USD	USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	504.003.476	566.186.849	461.755.953
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare			
Anteile der Klasse A	61,1233	53,1901	40,6704

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds bei Goldman Sachs International und J.P. Morgan Securities plc hinterlegt.

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Facebook Inc Class A Com USD0.000006	Goldman Sachs International	(4,314)	(1,418,141)
			<b>(1.418.141)</b>

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Bayer AG NPV	J.P. Morgan Securities plc	(584)	(30,064)
			<b>(30.064)</b>

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(600)	(1.900.824)
			<b>(1.900.824)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 98,77 % (30. Nov. 2020: 100,97 %)					Dänemark: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				
Österreich: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Biotechnologie: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					338	Genmab A/S Com DKK1.00	136.857	0,03	
14.561	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		346.624	0,07	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Eisen und Stahl: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)				
4.117	Voestalpine AG Class A Com NPV		186.044	0,03	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					2	SimCorp A/S Com DKK1.00	272	0,00	
Österreich - insgesamt			532.668	0,10	Transportdienstleistungen: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
Belgien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					16	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	42.348	0,01	
Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					12	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	33.201	0,00	
949	KBC Ancora Com NPV		44.207	0,01	21.581	D/S Norden A/S Com DKK1.00	602.414	0,12	
Belgien - insgesamt			44.207	0,01	824	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	199.465	0,04	
Bermuda: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Dänemark - insgesamt			1.014.557	0,20
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Finland: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)				
41.805	IHS Markit Ltd Com USD0.01		4.402.485	0,87	Autoteile und Ausrüstung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Bermuda - insgesamt			4.402.485	0,87	1.149	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	45.516	0,01	
Kanada: 4,24 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)					Elektrizität: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
Chemikalien: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1.584	Fortum Oyj Com EUR3.40	45.144	0,01	
72.411	Nutrien Ltd Com NPV		4.500.344	0,89	Forstprodukte und Papier: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)					11.944	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	209.047	0,04	
Öl- und Gasgesellschaften: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
1.070.285	Cenovus Energy Inc Com NPV		8.701.417	1,73	Versicherungen: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					27.687	Sampo Oyj Class A Com NPV	1.289.743	0,26	
253.410	Bausch Health Cos Inc Com NPV		8.149.665	1,62	Eisen und Stahl: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Kanada - insgesamt			21.351.426	4,24	73.693	Outokumpu Oyj Com NPV	412.031	0,08	
Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,78 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,77 %)					2.258	Metso Outotec Oyj Com NPV	26.785	0,00	
10	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025		2.140	0,00	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Sonstige Fertigung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
Cayman-Inseln - insgesamt			2.140	0,00	10.004	Uponor Oyj Com NPV	300.403	0,06	
					32	Wartsila Oyj Abp Com NPV	432	0,00	
					Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Verpackungen und Behälter: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4.083	Huhtamaki Oyj Com NPV		191.696	0,04	5.042	Norma Group SE Com NPV	290.846	0,06	
<b>Telekommunikation: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				
56.684	Nokia Oyj Com NPV		294.406	0,06	708	Bayer AG Com NPV*	44.563	0,01	
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				
					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
<b>Deutschland: 1,98 % (30. Nov. 2020: 3,41 %)</b>					<b>Software: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					9.419 SAP SE Com NPV				
1.129	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		291.259	0,06	<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
<b>Autohersteller: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
4.774	Volkswagen AG Pref NPV		1.333.155	0,26	<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>					<b>9.996.601 1,98</b>				
<b>Chemikalien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Indien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)</b>				
530	BASF SE Com NPV		43.196	0,01	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)</b>				
<b>Computer: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Indien - insgesamt</b>				
382	Bechtel AG Class A Com NPV		73.607	0,02	<b>- -</b>				
1.136	CANCOM SE Com NPV		67.308	0,01	<b>Israel: 0,01 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)</b>				
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Computer: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.469	Beiersdorf AG Class A Com NPV		292.333	0,06	448	Kornit Digital Ltd Com ILS0.01	46.682	0,01	
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				
<b>Elektronik: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>				
5.150	Sartorius AG Pref NPV		2.550.142	0,50	<b>Israel - insgesamt</b>				
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>46.682 0,01</b>				
27	Nordex SE Com NPV		627	0,00	<b>Luxemburg: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				
6.936	HelloFresh SE Com NPV		633.987	0,12	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					18.794 Subsea 7 SA Com USD2.00				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>183.168 0,04</b>				
<b>Versicherungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>					<b>Luxemburg - insgesamt</b>				
1.672	Hannover Rueck SE Com NPV		292.535	0,06	<b>183.168 0,04</b>				
152	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		43.887	0,01	<b>Niederlande: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
<b>Internet: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					<b>Getränke: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
19.861	Delivery Hero SE Com NPV		2.731.844	0,54	6.964	Heineken NV Com EUR1.60	831.189	0,17	
					<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					18 IMCD Group NV Com EURO.16				
					<b>2.912 0,00</b>				
					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Niederlande			Norwegen			Portugal			Singapur			Spanien			Schweden			Schweiz																
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens															
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				<b>Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				<b>Portugal: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>				<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				<b>Schweden: 0,59 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b>				<b>Schweiz: 2,47 % (30. Nov. 2020: 3,67 %)</b>										
254	Basic-Fit NV Com EURO.06	12.447	0,00	16	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00	207	0,00	59.227	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	56.736	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.774	Volvo AB Class B Com SEK1.20	46.446	0,01	13.876	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	186.749	0,04						
	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			13.826	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	155.030	0,03		<b>Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>																									
	<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>			10.125	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	182.031	0,04		<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>																									
6	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02	1.122	0,00		<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>																									
	<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			46.618	Skanska AB Class B Com NPV	1.311.029	0,26		<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>																									
1.948	ASML Holding NV Com EURO.09	1.303.278	0,26	7.391	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	194.843	0,04		<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>																									
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>2.150.948</b>	<b>0,43</b>		<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>				<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>																									
	<b>Norwegen: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>			10	Epiroc AB Class B Com SEK0.41	199	0,00		<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>																									
	<b>Versicherungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>																									
37.471	Storebrand ASA Com NOK5.00	376.005	0,07	9.482	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	357.796	0,07		<b>Immobilien: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>																									
	<b>Bergbau: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>			7.242	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	186.373	0,04		<b>Castellum AB Class A Com SEK0.50</b>																									
116.227	Elkem ASA Com NOK5.00	418.287	0,08		<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Wallenstam AB Class B Com SEK0.50</b>																									
203.109	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.336.441	0,27	2.029	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	34.244	0,00		<b>Telekommunikation: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>																									
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			7.831	Castellum AB Class A Com SEK0.50	202.475	0,04		<b>Tele2 AB Class B Com SEK1.25</b>																									
6.031	Equinor ASA Com NOK2.50	130.244	0,03	7.247	Wallenstam AB Class B Com SEK0.50	123.490	0,02		<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>2.980.912</b>	<b>0,59</b>																							
	<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			13.876	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	186.749	0,04		<b>Schweiz: 2,47 % (30. Nov. 2020: 3,67 %)</b>																									
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>2.260.977</b>	<b>0,45</b>		<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>																									
	<b>Portugal: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>																																	
	<b>Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>																																	
59.227	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	56.736	0,01																															
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>56.736</b>	<b>0,01</b>																															
	<b>Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>																																	
	<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>																																	
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>																															
	<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>																																	
	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>																																	
	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>																																	
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>																															
	<b>Schweden: 0,59 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b>																																	
	<b>Autohersteller: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>																																	
1.774	Volvo AB Class B Com SEK1.20	46.446	0,01																															

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Vereinigte Staaten: 86,81 % (30. Nov. 2020: 78,10 %)				
Baustoffe: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
4.094	Sika AG Com CHF0.01		1.316.945	0,26	8	MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001	474	0,00	
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					Landwirtschaft: 4,04 % (30. Nov. 2020: 4,08 %)				
113	SGS SA Com CHF1.00		352.187	0,07	211.356	Philip Morris International Inc Com NPV	20.381.059	4,04	
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)				
Elektronik: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Autohersteller: 2,40 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
984	ALSO Holding AG Com CHF1.00		300.884	0,06	530.434	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	7.707.206	1,53	
Alternative Energien: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					74.231	General Motors Co Class C Com USD0.01	4.402.641	0,87	
4.188	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00		307.342	0,06	Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)					12	Meritor Inc Com USD1.00	312	0,00	
1	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		2.289	0,00	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,80 %)				
22.310	Nestle SA Com CHF0.10		2.746.113	0,54	Getränke: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					732	Monster Beverage Corp Com USD0.005	69.006	0,01	
121	Sonova Holding AG Com CHF0.05		43.026	0,01	Biotechnologie: 10,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)				
Versicherungen: 0,35 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)					221.379	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	39.084.462	7,75	
3.034	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10		291.474	0,06	65	Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01	602	0,00	
3.521	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		1.470.493	0,29	6	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	206	0,00	
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					85	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	2.110	0,00	
Sonstige Fertigung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					20	Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	271	0,00	
2.302	Sulzer AG Com CHF0.01		293.333	0,06	1.615	Biogen Inc Com USD0.0005	431.980	0,09	
Pharmazeutika: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)					238.366	Corteva Inc Com USD0.01	10.845.653	2,15	
14.956	Novartis AG Com CHF0.50		1.312.423	0,26	168	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	35.050	0,01	
7.566	Roche Holding AG Com NPV		2.630.664	0,52	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Einzelhandel: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					17	Jeld Wen Holding Inc Com USD0.01	476	0,00	
426	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		51.938	0,01	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)				
3.628	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		1.314.285	0,26	20	Koppers Holdings Inc Com USD0.01	693	0,00	
450	Swatch Group AG Com CHF0.45		31.198	0,01	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					2.178	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	566.324	0,11	
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>12.464.594</b>	<b>2,47</b>	3.314	Apple Inc Com USD0.00001	412.958	0,08	
					61.584	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	4.406.951	0,88	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				
<b>Vertrieb/Großhandel: 1,57 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)</b>					37 Beazer Homes USA Inc Com USD0.001 881 0,00				
61.294	Copart Inc Com NPV		7.907.539	1,57	17 TRI Pointe Group Inc Com USD0.01		410	0,00	
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,27 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>					<b>Versicherungen: 8,15 % (30. Nov. 2020: 8,28 %)</b>				
116.810	Ally Financial Inc Com USD0.10		6.390.675	1,27	141.875 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		41.064.300	8,15	
8	PRA Group Inc Com USD0.01		311	0,00	16 NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01		387	0,00	
<b>Elektrizität: 3,05 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>					<b>Internet: 15,35 % (30. Nov. 2020: 10,99 %)</b>				
96.202	Southern Co Com STK USD5.00		6.149.232	1,22	124 Alphabet Inc Class A Com USD0.001		292.249	0,06	
569.270	Vistra Energy Com USD0.01		9.205.096	1,83	703 Alphabet Inc Class C Com USD0.001		1.695.327	0,34	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6.782 Amazon.com Inc Com USD0.01 21.858.861 4,34				
6	SPX Corp Com USD0.01		376	0,00	2.295 Booking Holdings Inc Com USD0.008		5.419.757	1,08	
<b>Elektronik: 1,37 % (30. Nov. 2020: 3,13 %)</b>					10 CarGurus Inc Class A Com USD0.001 282 0,00				
24	Stoneridge Inc Com NPV		730	0,00	116.765 Facebook Inc Class A Com USD0.000006*		38.384.158	7,62	
88.477	Trimble Inc Com NPV		6.882.626	1,37	1.143 Netflix Inc Com USD0.001		574.712	0,11	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					190 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001 69.018 0,01				
7	AECOM Com USD0.01		455	0,00	8 Perficient Inc Com USD0.001		573	0,00	
<b>Lebensmittelprodukte: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					80.392 Twitter Inc Com USD0.000005 4.662.736 0,92				
18	Hostess Brands Inc Com USD0.0001		282	0,00	20.019 VeriSign Inc Com USD0.001		4.402.578	0,87	
235.688	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01		5.665.940	1,13	3 Zendesk Inc Com USD0.01		410	0,00	
<b>Gesundheitsprodukte: 3,68 % (30. Nov. 2020: 4,82 %)</b>					<b>Beherrschung: 2,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2	Boston Scientific Corp Com USD0.01		85	0,00	3 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		376	0,00	
33.055	IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10		18.448.326	3,66	199.726 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		11.534.176	2,29	
4	Inogen Inc Com USD0.001		247	0,00	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
114	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001		96.009	0,02	4 Middleby Corp Com USD0.01		657	0,00	
1	Masimo Corp Com USD0.001		216	0,00	<b>Medien: 2,98 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)</b>				
9	Natus Medical Inc Com USD0.001		241	0,00	58.273 Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01		9.690.217	1,92	
18	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001		173	0,00	29.821 Walt Disney Co Com USD0.01		5.327.522	1,06	
<b>Gesundheitsdienste: 1,13 % (30. Nov. 2020: 2,87 %)</b>					<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)</b>				
456	HCA Healthcare Inc Com USD0.01		97.944	0,02	28 Alcoa Corp Com USD0.01		1.111	0,00	
1.139	Humana Inc Com USD0.17		498.540	0,10	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,18 % (30. Nov. 2020: 6,48 %)</b>				
18.425	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		5.057.294	1,00	11.179 EOG Resources Inc Com USD0.01		898.121	0,18	
171	Molina Healthcare Inc Com USD0.001		42.983	0,01	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
13	RadNet Inc Com USD0.0001		344	0,00	33 ChampionX Corp Com USD0.01		874	0,00	
					23 Matrix Service Co Class C Com USD0.01		251	0,00	

\* Asset partly pledged as collateral. Please see Note 11 for details.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	gens	Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	gens
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,52 %)</b>					6.665 T-Mobile US Inc Com USD0.0001 942.764 0,19				
<b>Pharmazeutika: 4,24 % (30. Nov. 2020: 4,10 %)</b>					948 Vonage Holdings Corp Com USD0.001 13.064 0,00				
181.318	AbbVie Inc Com USD0.01	20.525.198	4,07		<b>Transportdienstleistungen: 0,87 % (30. Nov. 2020: 5,18 %)</b>				
	56 Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01	317	0,00		5 Kirby Corp Com USD0.10 327 0,00				
	1.474 BioDelivery Sciences International Com USD0.001	5.203	0,00		29.963 XPO Logistics Inc Com USD0.001 4.402.463 0,87				
	2.283 DexCom Inc Com USD0.001	843.317	0,17		<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b> 437.524.360 <b>86,81</b>				
<b>Immobilien: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Aktien - insgesamt</b> 497.827.664 <b>98,77</b>				
50.154	CBRE Group Inc Class A Com USD0.01	4.402.518	0,87		<b>Outperformance Swaps**:</b> 1,24 % (30. Nov. 2020: -0,93 %)				
<b>Einzelhandel: 0,19 % (30. Nov. 2020: 11,98 %)</b>									
	71 Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	13.471	0,00		<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert USD</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
	4 Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	793	0,00		Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	5.487.716	1,09
	21 Denny's Corp Com USD0.01	369	0,00		J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	8.207	0,00
	104 O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	55.652	0,01		Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	71.515	0,02
	1.377 RH Com USD0.0001	882.726	0,18		Société Générale	USD	28.02.2022	656.127	0,13
<b>Halbleiter: 9,15 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 6.223.565 <b>1,24</b>				
16.607	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	1.329.889	0,26		<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 6.223.565 <b>1,24</b>				
	521 Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	21.590	0,01		<b>Gesamtwert der Anlagen</b> 504.051.229 <b>100,01</b>				
	2 Cirrus Logic Inc Com USD0.001	156	0,00		<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b> (17.945) <b>0,00</b>				
	66 KLA Corp Com USD0.001	20.915	0,01		<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b> (29.808) <b>(0,01)</b>				
174.926	Maxim Integrated Products Com USD0.001	17.844.201	3,54		<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b> 504.003.476 <b>100,00</b>				
248.171	Micron Technology Inc Com USD0.10	20.881.108	4,14		* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.				
	32.895 Qorvo Inc Com USD0.0001	6.010.574	1,19		** Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Emerging Markets Net TR Index ab.				
	17 Rambus Inc Com USD0.001	333	0,00		Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 497.654.115.				
	12 Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001	676	0,00						
<b>Software: 10,76 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)</b>									
81.167	Adobe Inc Com USD0.0001	40.955.245	8,12						
	7 Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001	308	0,00						
	23.535 Coupa Software Inc Com USD0.0001	5.606.037	1,11						
	4.159 salesforce.com Inc Com USD0.001	990.258	0,20						
	2.005 ServiceNow Inc Com USD0.001	950.129	0,19						
	182 Synopsys Inc Com USD0.01	46.290	0,01						
	24.918 Workday Inc Class A Com USD0.001	5.699.245	1,13						
	6 Workiva Inc Com USD0.001	569	0,00						
<b>Telekommunikation: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
	188 Extreme Networks Inc Com USD0.001	2.151	0,00						
	21.443 Motorola Solutions Inc Com USD0.01	4.402.462	0,87						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	<b>% des Gesamt vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	70,64
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,88
Sonstige Vermögenswerte	28,48
	<b>100,00</b>

# Invesco S&P 500 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.708.323.034	(459.514.948)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.708.323.034</b>	<b>(459.514.948)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.742.017)	(2.127.236)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.705.581.017</b>	<b>(461.642.184)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen	5	(10.626.713)	(9.936.080)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.694.954.304</b>	<b>(471.578.264)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.694.954.304</b>	<b>(471.578.264)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	12.047.905.745	10.460.524.561
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	21.819.581	747
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	1.668.647.912	483.857.707
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>13.738.373.238</b>	<b>10.944.383.015</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(130.732)	(25.472.695)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(1.690.682.211)	(440.185.599)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(1.690.812.943)</b>	<b>(465.658.294)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>12.047.560.295</b>	<b>10.478.724.721</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>10.478.724.721</b>	<b>8.146.553.587</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.694.954.304	(471.578.264)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		1.911.342.580	2.899.452.043
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(2.037.461.310)	(2.107.579.187)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(126.118.730)</b>	<b>791.872.856</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>12.047.560.295</b>	<b>8.466.848.179</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		103.815.425.135	68.687.237.501
Kauf von Anlagen		(103.773.638.473)	(69.556.761.573)
Gezahlte Managementgebühren		(2.692.258)	(2.125.415)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>39.094.404</b>	<b>(871.649.487)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Ausschüttungen	5	(10.626.713)	(9.936.080)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		1.975.293.159	3.010.620.918
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(1.981.871.359)	(2.129.039.347)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(17.204.913)</b>	<b>871.645.491</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>21.889.491</b>	<b>(3.996)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		747	426
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(70.657)	3.907
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>21.819.581</b>	<b>337</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraph 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des S&P 500 Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Etwaige Ausschüttungszahlungen erfolgen nur in Bezug auf Anteile der Klasse B.

Der Referenzindex ist ein Index börsennotierter Aktien mit Schwerpunkt auf das Large-Cap-Segment des US-amerikanischen Marktes. Er umfasst 500 US-Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. USD, die an der New Yorker Börse (NYSE) oder einer der NASDAQ-Börsen notiert sind. Die Referenzindexkomponenten werden durch den Referenzindexausschuss anhand einer Reihe von Regeln als Richtlinie ausgewählt.

Am 8. Dezember 2014 legte der Fonds eine abgesicherte Euro-Anteilsklasse auf. Der Referenzindex ist der S&P 500 Euro Hedged Total Return (Net) Index („währungsgesicherte Version“).

Am 29. Juni 2020 legte der Fonds eine abgesicherte GBP-Anteilsklasse auf. Der Referenzindex ist der S&P 500 GBP Hedged Total Return (Net) Index („währungsgesicherte Version“).

Jede Anteilsklasse kann einen unterschiedlichen Aktienkorb haben, und jede Anteilsklasse bildet einen anderen Referenzindex nach.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

Auf andere Währungen als die funktionale Währung des Fonds lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind zu dem am 31. Mai 2021 geltenden Wechselkurs umgerechnet worden. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Datum der Transaktion geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet. Alle Gewinne und Verluste aus Fremdwährungen werden bei der Ermittlung des Ergebnisses des Berichtszeitraums in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinnen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden und umseitigen Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- index	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1%
	stand zum 31. Mai 2021	Annahme eines Rückgangs von 1%	
841,062208	6.883,04	6.814,21	(57.890,63)
160.132,228799	2.898,63	2.869,64	(4.641.640,82)
173.867,008716	8.738,77	8.651,38	(15.193.841,47)
1.138.907,353154	8.738,77	8.651,38	(99.526.516,88)

<sup>1</sup> S&P 500 Net TR Referenzindex - Referenzindex der Klasse A.

<sup>2</sup> S&P 500 Net TR Referenzindex - Referenzindex der Klasse B.

<sup>3</sup> S&P 500 Euro Hedged Net TR Referenzindex - Referenzindex der abgesicherten EUR-Anteilsklasse.

<sup>4</sup> S&P 500 GBP Hedged Net TR Referenzindex - Referenzindex der abgesicherten GBP-Anteilsklasse.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 %
	November 2020	1 %	
1.180.143,709037	7.472,06	7.397,34	(88.181.022,42) USD <sup>1</sup>
152.165,782189	7.472,06	7.397,34	(11.369.915,50) USD <sup>2</sup>
155.278,388629	2.489,25	2.464,36	(3.865.267,29) EUR <sup>3</sup>
2.239,106180	5.886,01	5.827,15	(131.793,99) GBP <sup>4</sup>

<sup>1</sup> S&P 500 Net TR Referenzindex - Referenzindex der Klasse A.

<sup>2</sup> S&P 500 Net TR Referenzindex - Referenzindex der Klasse B.

<sup>3</sup> S&P 500 Euro Hedged Net TR Referenzindex - Referenzindex der abgesicherten EUR-Anteilsklasse.

<sup>4</sup> S&P 500 GBP Hedged Net TR Referenzindex - Referenzindex der abgesicherten GBP-Anteilsklasse.

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden. Die abgesicherte EUR-Anteilsklasse unterliegt keinem Währungsrisiko aufgrund dessen, dass die Anteilsklasse und der Fonds auf unterschiedliche Währungen lauten, weil sie in ein separates Anlageportfolio investiert und die Swaps in der Basiswährung der Klasse abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	
Abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.634.946.369	-	1.634.946.369
Abgerechnete Anteilsrücknahmen	55.589.951	-	55.589.951
Antizipative Passiva	-	145.891	145.891
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	12.047.560.295	-	12.047.560.295
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>13.738.096.615</b>	<b>145.891</b>	<b>13.738.242.506</b>

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	
Abgerechnete Käufe von Wertpapieren	440.089.467	-	440.089.467
Antizipative Passiva	-	96.132	96.132
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	10.478.724.721	-	10.478.724.721
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>10.918.814.188</b>	<b>96.132</b>	<b>10.918.910.320</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	130.732	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
	Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	25.472.695	-

\* Derivate netto abgerechnet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	12.043.328.522	-	-
- Derivate	-	4.577.223	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.043.328.522</b>	<b>4.577.223</b>	-

#### Verbindlichkeiten

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	130.732	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>130.732</b>	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	10.446.932.206	-	-
- Derivate	-	13.592.355	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.446.932.206</b>	<b>13.592.355</b>	-

#### Verbindlichkeiten

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	25.472.695	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>25.472.695</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	1.725.376.569	(456.859.634)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps*	301.363.772	(394.581.617)
Nettowährungsgewinne	12.170.519	2.893.636
Nettoveränderung der realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagen	(466.961.370)	408.258.238
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	136.373.544	(19.225.571)
	<b>1.708.323.034</b>	<b>(459.514.948)</b>

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 802.026 USD für Swap-Gebühren enthalten (30. November 2018:

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	2.742.017	2.127.236
	<b>2.742.017</b>	<b>2.127.236</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Ausschüttungen

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 vorgenommen.

Datum	Betrag USD
17. Dezember 2020	4.717.811
25. März 2021	5.908.902
	<b>10.626.713</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 5. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 vorgenommen.

Datum	Betrag USD
19. Dezember 2019	4.870.915
19. März 2020	5.065.165
	<b>9.936.080</b>

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	21.819.581	747
	<b>21.819.581</b>	<b>747</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 7. Debitoren

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.654.487.559	405.746.775
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	14.160.353	78.110.932
	<b>1.668.647.912</b>	<b>483.857.707</b>

## 8. Kreditoren

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	145.891	96.132
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.634.946.369	440.089.467
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	55.589.951	-
	<b>1.690.682.211</b>	<b>440.185.599</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null)

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	13.106.131	11.787.276	11.787.276
--	------------	------------	------------

Während des  
Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres  
ausgegeben

	2.000.564	7.336.492	4.054.271
--	-----------	-----------	-----------

Während des  
Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres  
zurückgenommen

	(2.455.403)	(6.017.637)	(3.863.088)
--	-------------	-------------	-------------

Gesamtzahl der am  
Ende des  
Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres im

Umlauf befindlichen  
rückkaufbaren Anteile  
der Klasse A

	<b>12.651.292</b>	<b>13.106.131</b>	<b>11.978.459</b>
--	-------------------	-------------------	-------------------

Wert der im  
Berichtszeitraum/  
Geschäftsjahr  
ausgegebenen  
Anteile

	1.505.747.733	4.329.352.348	2.322.530.130
--	---------------	---------------	---------------

Wert der im  
Berichtszeitraum/  
Geschäftsjahr  
ausgegebenen  
Anteile

	(1.765.375.372)	(3.257.703.851)	(1.887.590.579)
--	-----------------	-----------------	-----------------

Nettowert der im  
Berichtszeitraum/  
Geschäftsjahr  
(zurückgenommene  
n)/ ausgegebenen  
Anteile

	<b>(259.627.639)</b>	<b>1.071.648.497</b>	<b>434.939.551</b>
--	----------------------	----------------------	--------------------

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Anteilskapital (Fortsetzung)

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren EUR-Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	34.889.987	10.951.731	10.951.731
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	7.314.968	10.552.962	5.848.479
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.438.073)	(8.124.930)	(4.736.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen in EUR abgesicherten rückkaufbaren Anteile</b>	<b>38.766.882</b>	<b>13.379.763</b>	<b>12.064.210</b>
<b>Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>			
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	261.232.252	266.484.578	138.446.115
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	(128.112.003)	(197.635.092)	(107.226.863)
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>133.120.249</b>	<b>68.849.486</b>	<b>31.219.251</b>
<b>Rückkaufbare Anteile im Umlauf</b>			
	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Berichtszeitraum zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der ausschüttenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse B</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	13.379.763	37.032.307	37.032.307
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	3.767.536	25.155.900	16.585.020
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.387.995)	(27.298.220)	(3.684.538)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen in USD abgesicherten rückkaufbaren Anteile</b>	<b>13.759.304</b>	<b>34.889.987</b>	<b>49.932.789</b>
<b>Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>			
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	114.865.046	692.665.126	424.736.839
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	(103.852.950)	(870.882.334)	(101.937.446)
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>11.012.096</b>	<b>(178.217.208)</b>	<b>322.799.393</b>

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Berichtszeitraum zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren GBP-Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	289.200	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	84.000	289.200	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(264.400)	-	-
<b>Gesamtzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen in USD abgesicherten rückkaufbaren Anteile</b>	<b>108.800</b>	<b>289.200</b>	<b>-</b>
<b>Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile</b>			
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	4.130.785	50.871.150	-
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	(13.493.707)	-	-
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>(9.362.922)</b>	<b>11.867.194</b>	<b>-</b>

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	USD	USD	USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	9.952.556.564	8.818.029.840	6.720.001.198
Ausschüttende, rückkaufbare Anteile der Klasse B	1.519.354.842	1.178.698.510	1.419.909.200
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	786,6830	672,8172	561,0072
Ausschüttende, rückkaufbare Anteile der Klasse B	39,1921	33,7833	28,4364
	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR	EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR-Anteile	464.092.079	388.232.947	293.916.084
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR-Anteile	33,7293	29,0164	24,3626

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 11. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 GBP	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Abgesicherte rückkaufbare GBP-Anteile	5.787.017	13.176.824	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Abgesicherte rückkaufbare GBP-Anteile	53,1895	45,5630	-

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco S&P 500 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds bei Goldman Sachs International und J.P. Morgan Securities plc hinterlegt:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
ASML Holding NV EUR0.09	J.P. Morgan Securities plc	(556)	(304,243)
			<b>(304.243)</b>

Zum 30. November 2020 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds bei Goldman Sachs International und J.P. Morgan Securities plc hinterlegt:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(8.811)	(27.913.600)
			<b>(27.913.600)</b>

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Nestle OYJ NPV	J.P. Morgan Securities plc	(29.252)	(1.965.808)
			<b>(1.965.808)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 99,96 % (30. Nov. 2020: 99,69 %)</b> <b>Österreich: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Britische Jungferinseln: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Bekleidungseinzelhändler: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
9.063	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		215.745	0,00	573.301	Capri Holdings Ltd Com NPV	32.511.900	0,27	
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Britische Jungferinseln - insgesamt</b>				
465	EVN AG Class A Com NPV		11.291	0,00			<b>32.511.900</b>	<b>0,27</b>	
<b>Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Kanada: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
32.656	Voestalpine AG Class A Com NPV		1.475.698	0,01	19.645	IMAX Corp Com NPV	424.528	0,00	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Internet: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>									
			<b>1.702.734</b>	<b>0,01</b>	24.132	Shopify Inc Class A Com NPV	29.992.939	0,25	
<b>Belgien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> <b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
86.054	AGFA-Gevaert NV Com NPV		408.230	0,00	50	Pretium Resources Inc Com NPV	570	0,00	
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
76	Melexis NV Com NPV		7.936	0,00	379.569	Cenovus Energy Inc Com NPV	3.085.898	0,02	
<b>Transportdienstleistungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
315.163	Bpost SA Com NPV		4.180.878	0,04	964.793	Bausch Health Cos Inc Com NPV	31.027.743	0,26	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Kanada - insgesamt</b>				
			<b>4.597.044</b>	<b>0,04</b>			<b>64.531.678</b>	<b>0,53</b>	
<b>Bermuda: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Chemikalien: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Cayman-Inseln: 3,44 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b> <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
214.381	Axalta Coating Systems Com USD1.00		6.954.520	0,06	659.863	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	32.405.872	0,27	
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Internet: 2,73 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b>				
338.003	IHS Markit Ltd Com USD0.01		35.595.099	0,29	1.325.924	XP Inc Class A Com NPV	52.586.147	0,44	
<b>Telekommunikation: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
51.634	Liberty Latin America Class A Com USD0.01		736.817	0,01	299.720	Farfetch Ltd Class A Com USD0.04	13.886.027	0,11	
<b>Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>				
4.688.842	VEON Ltd ADR NPV		8.533.692	0,07	2.526.934	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	315.563.518	2,62	
<b>Bermuda - insgesamt</b>					<b>414.441.564</b>				
			<b>51.820.128</b>	<b>0,43</b>			<b>414.441.564</b>	<b>3,44</b>	
<b>Brasilien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Getränke: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Dänemark: 0,37 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)</b> <b>Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
351.694	Ambev SA ADR NPV		1.216.862	0,01	70.422	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1.308.196	0,01	
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>7.020</b>				
			<b>1.216.862</b>	<b>0,01</b>			<b>2.842.416</b>	<b>0,02</b>	
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Novozymes A/S Class B Com DKK2.00</b>				
					1		73	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
237	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		27.526	0,00	252.481	Sampo Oyj Class A Com NPV	11.761.319	0,10	
Elektrizität: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					Eisen und Stahl: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
60.040	Orsted A/S Com DKK10.00		9.108.238	0,08	1.918.162	Outokumpu Oyj Com NPV	10.724.793	0,09	
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				
2	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20		78	0,00	586	Metso Outotec Oyj Com NPV	6.951	0,00	
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
537	Per Aarsleff Holding A/S Com DKK2.00		26.042	0,00	151.795	Kone Oyj Class B Com NPV	12.275.073	0,10	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
207	Demant A/S Com DKK0.20		11.352	0,00	31.859	Uponor Oyj Com NPV	956.672	0,01	
Pharmazeutika: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
293.683	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20		23.237.030	0,19	151.742	Neste Oyj Com NPV	9.999.925	0,08	
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Verpackungen und Behälter: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
126	SimCorp A/S Com DKK1.00		17.118	0,00	112.243	Huhtamaki Oyj Com NPV	5.269.782	0,04	
Transportdienstleistungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
3	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00		7.940	0,00	Telekommunikation: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				
875	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00		2.420.908	0,02	98.853	Elisa Oyj Com NPV	5.832.834	0,05	
25.762	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00		6.236.213	0,05	1.515.321	Nokia Oyj Com NPV	7.870.302	0,06	
<b>Dänemark - insgesamt</b>			<b>45.243.130</b>	<b>0,37</b>	<b>Finnland - insgesamt</b>			<b>115.418.715</b>	<b>0,96</b>
Finnland: 0,96 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)					Deutschland: 3,65 % (30. Nov. 2020: 12,93 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
361.975	Nokian Renkaat Oyj Com NPV		14.339.233	0,12	16.161	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	4.169.201	0,04	
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bekleidungseinzelhändler: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)				
2.969	Caverion Oyj Com NPV		23.232	0,00	4.157	Adidas AG Class A Com NPV	1.516.382	0,01	
Elektrizität: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Autohersteller: 0,52 % (30. Nov. 2020: 1,46 %)				
767.774	Fortum Oyj Com EUR3.40		21.881.550	0,18	140.172	Daimler AG Com NPV	13.054.115	0,11	
Forstprodukte und Papier: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)					175.840	Volkswagen AG Pref NPV	49.103.919	0,41	
669.073	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		11.710.282	0,10	Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				
54.818	UPM-Kymmene Oyj Com NPV		2.088.446	0,02	7.863	JOST Werke AG Class A Com NPV	529.715	0,00	
Gesundheitsdienste: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Chemikalien: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				
46.937	Terveystalo Oyj Com NPV		678.321	0,01	287.361	BASF SE Com NPV	23.420.461	0,19	
					273	K+S AG Com NPV	3.788	0,00	
					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
					19.219	Sixt SE Pref NPV	1.769.409	0,02	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Computer: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
30.294	Bechtle AG Class A Com NPV		5.837.343	0,05	286.250	SAP SE Com NPV	39.730.146	0,33	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					<b>Software: 0,33 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)</b>				
146.736	Beiersdorf AG Class A Com NPV		17.373.757	0,14		<b>Telekommunikation: 0,28 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>			
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>					1.402.816	Deutsche Telekom AG Com NPV	29.147.329	0,24	
<b>Elektronik: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					186.423	Freenet AG Com NPV	5.123.872	0,04	
60.739	Sartorius AG Pref NPV		30.076.339	0,25	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>				
<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					2.102	Deutsche Post AG Com NPV	143.407	0,00	
3.074	Nordex SE Com NPV		71.372	0,00	<b>Deutschland - insgesamt</b>				
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>							439.615.985	3,65	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>					<b>Indien: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>					3.357.660	ICICI Bank Ltd ADR NPV	60.471.457	0,50	
<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Indien - insgesamt</b>				
<b>Versicherungen: 0,56 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)</b>							60.471.457	0,50	
60.365	Allianz SE Com NPV		15.901.358	0,13	<b>Irland: 1,45 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
99.196	Hannover Rueck SE Com NPV		17.355.458	0,15	<b>Computer: 1,45 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
118.315	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		34.160.962	0,28	620.440	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	175.063.350	1,45	
<b>Internet: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>				
382.880	Delivery Hero SE Com NPV		52.664.441	0,44	<b>Irland - insgesamt</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							175.063.350	1,45	
2.940	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		34.760	0,00	<b>Israel: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					20.358	Kornit Digital Ltd Com ILS0.01	2.121.304	0,02	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Computer: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,27 % (30. Nov. 2020: 1,54 %)</b>					<b>Israel - insgesamt</b>				
203.073	Siemens AG Com NPV		32.932.833	0,27			2.121.304	0,02	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Jersey: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,53 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)</b>					<b>Software: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
197.656	Bayer AG Com NPV		12.440.875	0,11	63.481	Clarivate PLC Com USD0.01	1.906.971	0,02	
27.521	Dermapharm Holding SE Com NPV		2.333.528	0,02	<b>Jersey - insgesamt</b>				
268.572	Merck KGaA Com NPV		48.450.954	0,40			1.906.971	0,02	
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Liechtenstein: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
14.616	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV		436.034	0,00	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Einzelhandel: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					779	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	46.167	0,00	
16.513	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV		1.834.227	0,02	<b>Liechtenstein - insgesamt</b>				
							46.167	-	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Luxemburg: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)</b>					<b>Halbleiter: 1,01 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				
					83.694	ASML Holding NV Com EURO.09*	55.994.158	0,46	
<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>					310.451	NXP Semiconductors NV Com NPV	65.635.551	0,55	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Telekommunikation: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7.822.836	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	25.996.568	0,22	
264.808	Subsea 7 SA Com USD2.00		2.580.837	0,02	<b>LKW-Transport &amp; Leasing: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					551.120	AerCap Holdings NV Com EURO.01	32.516.080	0,27	
			2.580.837	0,02	<b>Niederlande - insgesamt</b>				
							212.638.031	1,76	
<b>Niederlande: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>					<b>Norwegen: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>				
<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
3.931	ForFarmers NV Com NPV		25.473	0,00	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.033	Storebrand ASA Com NOK5.00	10.366	0,00	
3.912	Kendrion NV Com EUR2.00		108.335	0,00	<b>Bergbau: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>				
<b>Getränke: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					1.752.446	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	11.530.959	0,10	
38.279	Heineken NV Com EUR1.60		4.568.794	0,04	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3.630	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	27.489	0,00	
143	Argenx SE Com NPV		39.461	0,00	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					322	Wallenius Wilhelmsen Logistics Com NOK0.52	1.324	0,00	
93	IMCD Group NV Com EURO.16		15.043	0,00	<b>Norwegen - insgesamt</b>				
29.462	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50		5.428.473	0,04			11.570.138	0,10	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Portugal: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
33.585	Arcadis NV Com EURO.02		1.465.938	0,01	4.461	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	86.341	0,00	
36.024	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		105.972	0,00	4.970	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	4.761	0,00	
<b>Lebensmittelprodukte: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
453	Just Eat Takeaway.com NV Com EURO.04		41.119	0,00	964.975	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	12.010.640	0,10	
508.069	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01		14.675.639	0,12	<b>Portugal - insgesamt</b>				
23.680	Sligro Food Group NV Com EURO.06		759.999	0,01			12.101.742	0,10	
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					<b>Singapur: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Elektronik: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
68.513	CNH Industrial NV Com EURO.01		1.175.684	0,01	1.689.189	Flex Ltd Com NPV	30.861.483	0,26	
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Singapur - insgesamt</b>				
236.414	SBM Offshore NV Com EURO.25		4.085.744	0,03			30.861.483	0,26	
<b>Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					294 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	11.094	0,00		
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					116.779 Hexpol AB Class A Com SEK0.20	1.461.110	0,01		
<b>Spanien - insgesamt</b>			-	-	378 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	9.728	0,00		
Schweden: 0,15 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				
Autohersteller: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					3.146 Castellum AB Class A Com SEK0.50	81.342	0,00		
176.167	Volvo AB Class B Com SEK1.20	4.612.272	0,04		Fastighets AB Balder Class B Com 907 SEK1.00	57.665	0,00		
Banken: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					673 Klovern AB Pref SEK5	26.134	0,00		
304.119	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	3.889.418	0,04		Telekommunikation: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
3.242	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00	41.990	0,00		369 Tele2 AB Class B Com SEK1.25	4.966	0,00		
12.307	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	137.998	0,00		146.763 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	1.946.175	0,02		
2.257	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	40.577	0,00		<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>17.888.850</b>	<b>0,15</b>
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Schweiz: 2,50 % (30. Nov. 2020: 5,44 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
2.125	Skanska AB Class B Com NPV	59.761	0,00		86 APG SGA SA Com CHF2.60	22.567	0,00		
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.897	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	50.009	0,00		7 Georg Fischer AG Com CHF1.00	10.072	0,00		
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
142	Getinge AB Class B Com SEK0.50	5.017	0,00		Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)				
248	Lifco AB Class B Com SEK0.20	5.500	0,00		Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					18 Givaudan SA Com CHF10.00	80.318	0,00		
Investmentgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
42.663	L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	2.682.580	0,02		617 SGS SA Com CHF1.00	1.923.002	0,02		
Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
296.697	SSAB AB Class B Com SEK8.80	1.436.935	0,01		12.672 Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	19.261.275	0,16		
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					193 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	16.825	0,00		
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Elektronik: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					118.842 Garmin Ltd Com CHF0.10	16.904.086	0,14		
98.992	Granges AB Class A Com SEK1.34	1.315.565	0,01		Lebensmittelprodukte: 0,37 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)				
482	SKF AB Class B Com SEK2.50	13.014	0,00		1.213 Barry Callebaut AG Com CHF0.02	2.775.733	0,03		
					335.092 Nestle SA Com CHF0.10	41.246.109	0,34		
					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweiz			Vereinigtes Königreich					
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
190	Sonova Holding AG Com CHF0.05	67.562	0,00	1.159	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	26.495	0,00	
<b>Versicherungen: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)</b>				<b>Bergbau: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
372.929	Chubb Ltd Com CHF24.15	63.394.201	0,53	511.771	BHP Group PLC ADR NPV	31.090.088	0,26	
139.217	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	13.374.496	0,11	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			<b>32.159.747</b>	
84.315	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	35.212.899	0,29	<b>Vereinigte Staaten: 81,46 % (30. Nov. 2020: 72,79 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
86	Bobst Group SA Com CHF1.00	6.106	0,00	22.592	Ducommun Inc Com USD0.01	1.214.772	0,01	
2.661	Bucher Industries AG Com CHF0.20	1.462.241	0,01	26.882	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	11.276.192	0,09	
113.905	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.304.522	0,01	<b>Landwirtschaft: 2,49 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				3.102.350	Philip Morris International Inc Com NPV	299.159.613	2,48	
<b>Sonstige Fertigung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				42.981	Tejon Ranch Co Class C Com USD0.50	642.996	0,01	
20.096	Sulzer AG Com CHF0.01	2.560.740	0,02	13	Vector Group Ltd Com USD0.10	179	0,00	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
90	Vetropack Holding AG Com CHF1.00	5.744	0,00	117	Mesa Air Group Inc Com NPV	1.137	0,00	
<b>Pharmazeutika: 0,58 % (30. Nov. 2020: 2,00 %)</b>				<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>				
241.331	Novartis AG Com CHF0.50	21.177.347	0,18	523.806	Crocs Inc Com USD0.001	53.030.120	0,44	
139.687	Roche Holding AG Com NPV	48.568.558	0,40	7.361	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2.469.174	0,02	
<b>Einzelhandel: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				399.400	Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01	10.687.944	0,09	
177.562	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	21.648.613	0,18	6.313	PVH Corp Com USD1.00	724.859	0,01	
853	Dufry AG Com CHF5.00	53.228	0,00	<b>Autohersteller: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
28.071	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	10.169.046	0,08	28.860	Blue Bird Corp Com USD0.0001	754.978	0,01	
<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				533.862	General Motors Co Class C Com USD0.01	31.663.355	0,26	
<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>301.245.290</b>	<b>2,50</b>	8.309	Paccar Inc Com USD1.00	760.772	0,01
<b>Taiwan: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				
<b>Halbleiter: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				67.591	Cooper Tire & Rubber Com USD1.00	4.013.554	0,03	
1.680.352	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	197.206.111	1,64	12.390	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	368.726	0,00	
<b>Taiwan - insgesamt</b>			<b>197.206.111</b>	<b>1,64</b>	52.969	Dana Inc Com USD0.01	1.437.049	0,01
<b>Vereinigtes Königreich: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				20.978	Gentex Corp Com USD0.06	744.720	0,01	
<b>Getränke: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				2.952	Modine Manufacturing Co Class C Com USD0.63	51.926	0,00	
5.398	Diageo PLC ADR NPV	1.043.164	0,01	26.958	Standard Motor Products Inc Com USD2.00	1.213.649	0,01	
				11.122	Tenneco Inc Class A Com USD0.01	174.393	0,00	
				82.849	Titan International Inc Com NPV	769.667	0,01	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Banken: 0,30 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>			<b>Baustoffe: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>		
45.888 Atlantic Capital Bancshares Inc Com NPV	1.290.371	0,01	76.116 Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	4.651.449	0,04
294.217 Cadence Bancorporation Class A Com USD0.01	6.584.576	0,06	470.057 Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	6.373.973	0,05
23.986 Camden National Corp Com NPV	1.142.213	0,01	14.519 Biogen Inc Com USD0.0005	3.883.542	0,03
69.704 CATHAY GEN. BANCORP	2.905.263	0,02	14.220 Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	1.298.998	0,01
40.633 Civista Bancshares Inc Com NPV	964.627	0,01	113.245 Cara Therapeutics Inc Com USD0.001	1.539.000	0,01
13.671 Customers Bancorp Inc Com USD1.00	517.447	0,00	138.510 Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	46.814.995	0,39
139 East West Bancorp Inc Com USD0.001	10.394	0,00	841.868 ChemoCentryx Inc Com USD0.001	8.544.960	0,07
24.113 First Bancorp/Southern Pines NC Com NPV	1.069.894	0,01	351.780 Exelixis Inc Com USD0.001	7.932.639	0,07
106.354 First Commonwealth Financial Corp Com USD1.00	1.611.263	0,01	352.949 Fate Therapeutics Com USD0.001	27.035.893	0,22
145.231 First Midwest Bancorp Inc Com USD0.01	3.039.685	0,03	1 Gilead Sciences Inc Com USD0.001	66	0,00
24.055 Heartland Financial USA Inc Com USD1.00	1.196.736	0,01	58.773 Incyte Corporation Com USD0.001	4.924.002	0,04
17.255 Lakeland Financial Corp Com NPV	1.064.806	0,01	3.340.985 Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	62.042.092	0,52
25.503 Merchants Bancorp Com NPV	1.095.354	0,01	265.755 Kura Oncology Inc Com USD0.0001	5.913.049	0,05
24.231 NATL. BANK HLDGS.	959.548	0,01	25.891 MacroGenics Inc Com USD0.01	833.431	0,01
43.794 Orrstown Financial Services Inc Com NPV	1.105.361	0,01	367.042 MEI Pharma Inc Com USD0.000000002	1.057.081	0,01
6.014 Southern First Bancshares Inc Com USD0.01	321.328	0,00	329.945 Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	4.724.812	0,04
178.748 Synovus Financial Corp Com USD1	8.780.102	0,07	15 Myriad Genetics Inc Com USD0.01	430	0,00
22.207 Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	1.859.836	0,02	63 Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001	1.123	0,00
<b>Getränke: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>			<b>38 Ovid Therapeutics Inc Com USD0.001</b>		
2.664.666 Coca-Cola Co Com USD0.25	147.329.383	1,22	22.400 Pieris Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	77.056	0,00
35.967 Constellation Brands Inc Class A Com USD0.01	8.622.009	0,07	<b>16 Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001</b>		
39.435 Farmer Brothers Co Class C Com USD1.00	474.798	0,01	209.616 Seagen Inc Com USD0.001	32.563.846	0,27
373.181 Monster Beverage Corp Com USD0.005	35.179.773	0,29	2.541 Surface Oncology Inc Com USD0.0001	22.971	0,00
<b>Biotechnologie: 4,30 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)</b>			<b>255.798 United Therapeutics Corp Com USD0.01</b>		
70.219 Acceleron Pharma Com USD0.001	9.190.965	0,08	17.340 Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	3.617.644	0,03
37.979 Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	131.407	0,00	<b>Baustoffe: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>		
1.148.681 Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	202.799.633	1,68	15.832 Builders FirstSource Inc Com USD0.01	705.158	0,01
215.208 Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	30.557.384	0,25	90.460 Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	1.534.201	0,01
21.084 ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	724.235	0,01	17.674 Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1.823.250	0,01
635.605 Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	2.548.776	0,02	65.182 Gibraltar Industries Inc Com STK USD0.01	5.178.710	0,04
64 Aravive Inc Com USD0.0001	328	0,00	30.735 Louisiana-Pacific Corp Com USD1.00	2.065.699	0,02
			42.021 Owens Corning Com USD0.001	4.481.540	0,04
			12 Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	418	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	USD	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert	USD	Zeitwert	Nettovermögens
<b>Chemikalien: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					24.172	Agilysys Inc Com USD0.30	1.227.696	0,01	
27.472	Balchem Corp Com USD0.07	3.598.832		0,03	2.093.976	Apple Inc Com USD0.00001	260.930.349	2,17	
60.715	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	8.601.494		0,07	35.330	CACI International Inc Class A Com USD0.10	9.007.737	0,07	
73.726	Koppers Holdings Inc Com USD0.01	2.556.080		0,02	515.998	Conduent Inc Com USD0.01	3.911.265	0,03	
355.894	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD0.01	2.747.502		0,03	17.740	Mitek Systems Inc Com USD0.001	300.870	0,00	
<b>Kohle: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					711	NCR Corp Com USD0.01	34.270	0,00	
2.945	Consol Energy Inc Com USD0.01	45.176		0,00	177.517	OneSpan Inc Com USD0.001	4.642.070	0,04	
315.407	SunCoke Energy Inc Com USD0.01	2.375.015		0,02	23.364	Sykes Enterprises Inc Com USD0.01	979.419	0,01	
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 2,39 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>					209.799	Tenable Holdings Com USD0.01	8.769.598	0,07	
14.625	ABM Industries Inc Com USD0.01	729.641		0,01	77.442	Varonis Systems Inc Com USD0.001	3.740.449	0,03	
113.558	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01	4.131.240		0,03	138.058	Vorcera Communications Inc Com USD0.0003	4.655.316	0,04	
7	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01	615		0,00	<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,96 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>				
79.594	CBIZ Inc Com USD0.01	2.643.317		0,02	2.653	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	222.268	0,00	
73	Emerald Holding Inc Com USD0.01	412		0,00	1.749.773	Procter & Gamble Co Com NPV	235.956.889	1,96	
4.800	Forrester Research Inc Com USD0.01	205.968		0,00	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
34.122	FTI Consulting Inc Com USD0.01	4.693.481		0,04	39.333	Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	2.227.821	0,02	
1.440	Graham Holdings Co Com USD1.00	954.058		0,01	138.222	Copart Inc Com NPV	17.832.020	0,15	
12.411	Herc Holdings Inc Com USD0.01	1.427.513		0,01	32.747	Core-Mark Holding Co Inc Com USD0.01	1.501.778	0,01	
34.999	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	1.914.795		0,02	3.690	Fastenal Co Class C Com USD0.01	195.718	0,00	
19.204	LendingTree Inc Com USD0.01	3.941.621		0,03	42.006	LKQ Corp Com USD0.01	2.140.626	0,02	
20.606	Macquarie Infrastructure Corp Com USD0.001	718.738		0,01	44.678	ScanSource Inc Com NPV	1.364.019	0,01	
863	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001	4.298		0,00	138.799	Titan Machinery Inc Com USD0.00001	4.258.353	0,04	
762.889	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	198.366.398		1,65	26.031	Veritiv Corp Com USD0.01	1.598.824	0,01	
30	Sabre Corp Com USD0.01	415		0,00	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
42	SEACOR Marine Holdings Inc Com USD0.01	182		0,00	66.400	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	17.253.376	0,14	
146.271	Shift4 Payments Inc Class A Com NPV	13.645.622		0,11	175.714	Blucora Inc Com USD0.0001	3.046.881	0,02	
16.779	SP Plus Corp Com USD0.001	548.505		0,00	28.938	Charles Schwab Corp Com USD0.01	2.137.071	0,02	
86.119	Square Inc Class A Com USD0.0000001	19.163.200		0,16	23.588	Cohen & Steers Inc Com USD0.01	1.724.991	0,01	
44.736	TrueBlue Inc Com NPV	1.213.688		0,01	49	Elevate Credit Com USD0.0004	179	0,00	
89.831	United Rentals Inc Com USD0.01	29.999.961		0,25	178.459	Enova International Inc Com USD0.00001	6.758.242	0,06	
30	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001	181		0,00	445.965	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	50.340.529	0,42	
40.477	Vectrus Inc Com USD0.01	2.065.137		0,02	25.288	Jefferies Financial Group Inc Class I Com USD1.00	812.503	0,01	
42.788	WW International Inc Com NPV	1.681.568		0,01	338.067	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	19.553.795	0,16	
<b>Computer: 2,50 % (30. Nov. 2020: 6,49 %)</b>					70.486	PROG Holdings Inc Com USD0.50	3.716.022	0,03	
312.821	A10 Networks Inc Com USD0.00001	3.043.748		0,03	632.924	Synchrony Financial Com USD0.001	30.006.927	0,25	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		
Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	% des Nettovermögens
	USD			USD	
<b>Elektrizität: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>			102.500 Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01 3.189.800 0,03		
344.853	AES Corp/VA Com USD0.01	8.762.715 0,07	48.606	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	1.497.065 0,01
35.547	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	3.057.042 0,03	414.134	Republic Services Inc Com USD0.01	45.215.150 0,37
17.121	Black Hills Corp Com USD1.00	1.126.391 0,01	<b>Lebensmittelprodukte: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>		
59.094	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	1.495.078 0,01	17.301	Calavo Growers Inc Com USD0.001	1.231.831 0,01
82.957	Duke Energy Corp Com USD0.001	8.313.950 0,07	399.748	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	6.268.049 0,05
1.526.828	FirstEnergy Corp Com USD0.10	57.882.049 0,48	13.090	Lamb Weston Holdings Inc Com USD1.00	1.079.795 0,01
3.179	Southern Co Com STK USD5.00	203.202 0,00	1.768.558	Mondelez International Inc Class A Com NPV	112.356.490 0,94
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>			97.204	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	4.872.836 0,04
1.523	Advanced Energy Industries Inc Com USD0.001	155.361 0,00	315.235	Post Holdings Inc Com USD0.01	36.419.100 0,30
5.026	SPX Corp Com USD0.01	314.779 0,00	31.279	Tyson Foods Inc Class A Com USD0.10	2.486.680 0,02
<b>Elektronik: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,81 %)</b>			96.022	US Foods Holding Corp Com USD0.01	3.739.098 0,03
101.886	Digimarc Corp Com USD0.001	3.542.576 0,03	<b>Forstprodukte und Papier: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>		
2.074.469	GoPro Inc Class A Com USD0.0001	23.275.542 0,20	67.877	Glatfelter Corp Com USD0.01	1.001.864 0,01
104.373	Kimball Electronics Inc Com NPV	2.335.868 0,02	194.008	Mercer International Inc Com USD1.00	2.879.079 0,03
8.403	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	10.931.883 0,09	25.461	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	429.527 0,00
27.385	Plexus Corp Com USD0.01	2.705.912 0,02	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
44.980	Vishay Precision Group Inc Com NPV	1.466.348 0,01	881	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	113.279 0,00
8.476	Waters Corp Com USD0.01	2.731.391 0,02	<b>Gesundheitsprodukte: 2,51 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>		
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			29.329	Align Technology Inc Com USD0.0001	17.308.509 0,14
19.267	Construction Partners Inc Class A Com USD0.001	620.590 0,01	145.648	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001	2.111.896 0,02
28.864	Orion Group Holdings Inc Com USD0.01	172.607 0,00	39.951	Axogen Inc Com USD0.01	811.005 0,01
267.057	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01	6.008.782 0,05	1.629.941	Boston Scientific Corp Com USD0.01	69.353.990 0,58
1.045.446	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	30.317.934 0,25	334.260	Haemonetics Corp Com USD0.01	18.872.320 0,16
<b>Unterhaltung: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>			82.047	Hanger Inc Com USD0.01	2.119.274 0,02
3	Caesars Entertainment Inc Com NPV	323 0,00	88.597	Hologic Inc Com USD0.01	5.586.927 0,05
39.555	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	3.242.323 0,03	11.612	Inogen Inc Com USD0.001	717.738 0,01
14.299	Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01	639.880 0,00	68.073	Intersect ENT Inc Com USD0.001	1.201.488 0,01
65.595	SeaWorld Entertainment Inc Com USD0.01	3.570.336 0,03	68.531	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	57.715.438 0,48
92.386	Vail Resorts Inc Com USD0.01	30.199.136 0,25	15.532	iRadimed Corp Com USD0.0001	431.945 0,00
<b>Umweltkontrolle: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			32.814	iRhythm Technologies Inc Com USD0.001	2.476.144 0,02
11.937	Clean Harbors Inc Com USD0.01	1.111.335 0,01	16.454	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	669.678 0,00
			2.036	Quanterix Corp Com USD0.001	104.834 0,00
			57.613	Surmodics Inc Com USD0.05	3.056.370 0,02
			145.734	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	12.444.226 0,10

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
224.993	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00	105.634.213	0,88	930.345	American International Group Inc Com USD2.50	49.159.430	0,41
48.806	Varex Imaging Corp Com USD0.01	1.224.542	0,01	17	Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00	7.412.000	0,06
633	West Pharmaceutical Services Inc Com USD0.25	219.974	0,00	990.129	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	286.582.942	2,38
	<b>Gesundheitsdienste: 1,27 % (30. Nov. 2020: 3,04 %)</b>			85.174	Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	4.144.567	0,04
26.674	Amedisys Inc Com USD0.001	6.891.761	0,06	70.942	Cincinnati Financial Corp Com USD2.00	8.634.351	0,07
602.702	Centene Corp Com USD0.001	44.358.867	0,37	27.344	FedNat Holding Co Class C Com USD0.01	130.978	0,00
893.213	Community Health Systems Inc Com USD0.01	12.746.150	0,10	57	Markel Corp Com NPV	69.853	0,00
95.920	Humana Inc Com USD0.17	41.984.184	0,35	1	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	138	0,00
132.648	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	31.856.744	0,26	656.241	Radian Group Inc Com USD0.001	15.323.227	0,13
934	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	256.364	0,00		<b>Internet: 25,38 % (30. Nov. 2020: 27,57 %)</b>		
7.854	Medpace Holdings Inc Com USD0.01	1.312.089	0,01	169.609	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	399.742.977	3,32
6.187	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	1.555.164	0,01	163.866	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	395.172.691	3,28
97.007	RadNet Inc Com USD0.0001	2.567.775	0,02	295.228	Amazon.com Inc Com USD0.01	951.540.513	7,90
89.830	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	3.599.488	0,03	20	ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV	284	0,00
11.132	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	744.843	0,01	50.182	Booking Holdings Inc Com USD0.008	118.507.304	0,98
211.463	Tivity Health Inc Com USD0.001	5.540.331	0,05	146.272	eGain Corp Com USD0.001	1.468.571	0,01
	<b>Eigenheimbau: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>			27.988	Eplus Inc Com USD0.01	2.646.825	0,02
43.194	Beazer Homes USA Inc Com USD0.001	1.028.449	0,01	269.560	Expedia Group Inc Com USD0.001	47.698.646	0,40
14.116	Cavco Industries Com USD0.01	3.123.447	0,03	2.603.584	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	855.876.183	7,10
73.931	Green Brick Partners Inc Com USD0.01	1.725.550	0,02	23.340	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001	1.889.608	0,02
1.038	M/I Homes Inc Com USD0.01	73.200	0,00	86.910	HealthStream Inc Com NPV	2.275.304	0,02
4.346	Meritage Homes Corp Com USD0.01	467.934	0,00	1.643.658	Limelight Networks Inc Com USD0.001	5.095.340	0,04
818	NVR Inc Com USD0.01	3.997.754	0,03	148.671	Liquidity Services Inc Com USD0.001	3.554.724	0,03
	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			355.778	Netflix Inc Com USD0.001	178.888.736	1,49
657	Whirlpool Corp Com USD1.00	155.768	0,00	7.662	Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001	2.783.221	0,02
	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			15	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	176	0,00
26.011	Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01	1.312.255	0,01	13.277	RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	3.484.814	0,03
	<b>Haushaltswaren: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			5.105	TechTarget Inc Com USD0.001	358.933	0,00
6.835	SCOTT'S MIRACLE-GRO	1.485.724	0,01	29.079	Tripadvisor Inc Com USD0.001	1.263.483	0,01
	<b>Versicherungen: 3,16 % (30. Nov. 2020: 2,12 %)</b>			1.324.813	Twitter Inc Com USD0.000005	76.839.159	0,64
6.890	Alleghany Corp Com USD1.00	4.937.167	0,04	1	VeriSign Inc Com USD0.001	220	0,00
129.944	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	3.963.292	0,03	1	Wayfair Inc Com USD0.001	306	0,00
				195.839	Yelp Inc Com USD0.000001	7.855.102	0,07
					<b>Investmentgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
				19.862	B. Riley Financial Inc Com USD0.0001	1.462.638	0,01

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Eisen und Stahl: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					686.229 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10 29.315.703 0,24				
1.046.861	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125		21.062.843	0,17	78.335	Hecla Mining Co Class C Com USD0.25	705.015	0,01	
3.672 Commercial Metals Co Class C Com USD0.01 115.558 0,00					<b>Sonstige Fertigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
1.181 Nucor Corp Com USD0.40 121.100 0,00					4.184 Dover Corp Com USD1.00 629.692 0,00				
19.394 Reliance Steel & Aluminum Com NPV 3.259.550 0,03					26.311 TriMas Corp Com USD0.01 853.003 0,01				
121.595 Ryerson Holding Corp Com USD0.01 2.013.613 0,02					<b>Büroeinrichtung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
<b>Freizeit: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					248.431 Kimball International Inc Class B Com USD0.05 3.309.101 0,03				
290.990 Clarus Corp Com USD0.0001 6.893.553 0,06					13 Steelcase Inc Class A Com NPV 188 0,00				
<b>Beherbergung: 0,44 % (30. Nov. 2020: 2,29 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
11 Choice Hotels International Inc Com USD0.01 1.330 0,00					76.793 Antero Resources Corporation USD0.01 991.398 0,01				
381.817 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01 47.830.219 0,40					1.472 Chevron Corp Com USD0.75 152.779 0,00				
65.587 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001 3.787.649 0,03					1 EOG Resources Inc Com USD0.01 80 0,00				
24.500 Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01 1.748.320 0,01					1.873.265 Exxon Mobil Corp Com NPV 109.342.478 0,91				
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					17.653 Marathon Oil Corp Com USD1.00 213.778 0,00				
1.504 Oshkosh Corp Com USD0.01 197.686 0,00					26.599 Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01 370.258 0,00				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					128.076 PBF Energy Inc Class A Com USD0.001 2.067.147 0,02				
91.247 Columbus McKinnon Corp/NY Com USD0.01 4.626.223 0,04					9.539 SM Energy Co Class C Com USD0.01 189.826 0,00				
29.029 Cummins Inc Com USD2.50 7.468.581 0,06					213 Valero Energy Corp Com USD0.01 17.125 0,00				
44.830 DXP Enterprises Inc Com USD0.01 1.384.799 0,01					86 W&T Offshore Inc Com USD0.00001 322 0,00				
29.261 Flowserve Corp Com USD1.25 1.240.375 0,01					<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
762 GraffTech Ltd Com USD0.01 10.119 0,00					105.910 Exterran Corp Com USD0.01 499.895 0,00				
6 Hurco Cos Inc Com NPV 206 0,00					92.181 Matrix Service Co Class C Com USD0.01 1.004.773 0,01				
<b>Medien: 3,50 % (30. Nov. 2020: 2,88 %)</b>					94.325 MRC Global Inc Com USD0.01 1.013.050 0,01				
914.919 Discovery Inc Class C Com USD0.01 27.493.316 0,23					9.719 NOW Inc Com USD0.01 101.758 0,00				
9.053 DISH Network Corp Com USD0.01 393.986 0,00					5.291 Oceaneering International Inc Com USD0.25 75.503 0,00				
1.406.789 Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01 13.983.483 0,12					59.582 Thermon Group Holdings Com USD0.001 1.038.514 0,01				
162.013 Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01 26.941.142 0,23					<b>Verpackungen und Behälter: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
37.679 Meredith Corp Com USD1.00 1.269.029 0,01					8 Berry Global Group Inc Com USD0.01 546 0,00				
1.283 News Corp Class B Com NPV 32.960 0,00					3.010 Crown Holdings Inc Com USD5.00 310.752 0,00				
1.951.168 Walt Disney Co Com USD0.01 348.576.169 2,89					91.352 Greif Inc Class A Com NPV 5.637.332 0,05				
159.544 WideOpenWest Inc Com USD0.01 2.659.598 0,02					<b>Pharmazeutika: 2,18 % (30. Nov. 2020: 3,83 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					334.692 Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001 7.443.550 0,06				
3.461 Lawson Products Inc/DE Com USD1.00 209.391 0,00					229.125 Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01 1.296.848 0,01				
<b>Bergbau: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>					8.727 Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001 165.115 0,00				
621 Alcoa Corp Com USD0.01 24.635 0,00					39.179 Anika Therapeutics Inc Com USD0.01 1.827.700 0,01				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
20.869	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		1.174.508	0,01	876	Brinker International Inc Com USD0.10	53.830	0,00	
1.459	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		5.150	0,00	106.987	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	3.835.484	0,03	
1.601.949	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10		105.280.088	0,87	168.134	Carvana Co Class C Com USD0.001	44.570.644	0,37	
2.209	DexCom Inc Com USD0.001		815.983	0,01	2.813	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01	3.859.380	0,03	
16.334	Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		794.812	0,01	203.727	Container Store Group Inc Com USD0.01	2.762.538	0,02	
9.695	Heska Corp Com USD0.001		1.921.064	0,02	1.363	Costco Wholesale Com USD0.005	515.582	0,00	
63.200	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		731.224	0,01	2.191	Dine Brands Global Inc Com USD0.01	208.035	0,00	
815.209	Iveric Bio Inc Com USD0.001		5.763.528	0,05	1.887	GMS Inc Com USD0.01	86.406	0,00	
899	Johnson & Johnson Com USD1.00		152.156	0,00	22.420	Lithia Motors Inc Class A Com NPV	7.891.616	0,07	
92.101	Marinus Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		1.549.139	0,01	1.917	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	373.489	0,00	
164.536	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		26.021.368	0,22	3.901	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	1.260.530	0,01	
68.314	Pacira BioSciences Inc Com USD0.001		4.144.610	0,03	36	MarineMax Inc Com USD0.001	1.851	0,00	
2.576.782	Pfizer Inc Com USD0.05		99.798.767	0,83	339.693	Noodles & Co Class C Com USD0.01	4.375.246	0,04	
11.650	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01		1.991.218	0,02	48.994	Nu Skin Enterprises Inc Class A Com USD0.001	2.947.479	0,03	
88.060	Recro Pharma Inc Com USD0.01		201.657	0,00	13.674	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	7.317.231	0,06	
35.455	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		1.506.838	0,01	41	Potbelly Corp Com USD0.01	282	0,00	
20.598	Spero Therapeutics Inc Com USD0.001		298.671	0,00	84.057	Qurate Retail Inc Class A Com USD0.01	1.145.698	0,01	
3.826	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		67.682	0,00	820.602	Tapestry Inc Com USD0.01	36.836.824	0,31	
	<b>Pipelines: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				132.205	Target Corp Com USD0.08	29.999.959	0,25	
16.983	Kinder Morgan Inc/DE Com USD0.01		311.468	0,00	465	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	13.308	0,00	
896.211	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV		9.777.662	0,08	3.863	Vera Bradley Inc Com NPV	44.347	0,00	
	<b>Privates Beteiligungskapital: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				433.118	Walmart Inc Com USD0.10	61.515.750	0,51	
7.282	KKR & Co Inc Com USD0.01		405.535	0,00	51.615	Yum! Brands Inc Com NPV	6.192.252	0,05	
	<b>Immobilien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					<b>Sparkassen: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			
26.942	Forestar Group Inc Com USD1.00		619.935	0,01	40.461	Axos Financial Inc Com USD0.01	1.918.256	0,02	
73.710	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001		2.896.803	0,02	80.349	Northwest Bancshares Inc Com USD0.01	1.137.742	0,01	
	<b>Einzelhandel: 2,05 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)</b>				68.023	People's United Financial Inc Com USD0.01	1.286.316	0,01	
56.070	Abercrombie & Fitch Co Class A Com USD0.01		2.394.189	0,02	103.558	WSFS Financial Corp Com USD0.01	5.510.321	0,04	
43.513	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001		8.255.721	0,07		<b>Halbleiter: 4,74 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)</b>			
1	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		198	0,00	68.579	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01	5.491.806	0,05	
12.878	AutoZone Inc Com USD0.01		18.114.195	0,15	54.007	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	2.238.050	0,02	
15.542	Best Buy Co Inc Com USD0.10		1.806.602	0,02	6.541	CEVA Inc Com USD0.001	293.495	0,00	
354	Bloomin' Brands Inc Com USD0.01		10.461	0,00	1.800	Cohu Inc Com USD1.00	66.996	0,00	
					744	Diodes Inc Com USD0.66	56.299	0,00	
					1.713	Entegris Inc Com USD0.01	196.053	0,00	
					2.475.280	Intel Corp Com USD0.001	141.387.994	1,17	
					1.058	KLA Corp Com USD0.001	335.270	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Netto- vermö- gens	Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Netto- vermö- gens
			USD					USD	
33.090	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01		1.756.086	0,01	<b>Telekommunikation: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>				
1.803.371	Maxim Integrated Products Com USD0.001		183.961.877	1,53	14.574	Airgain Inc Com USD0.0001		289.294	0,00
8	MaxLinear Inc Com NPV		304	0,00	7.217	CalAmp Corp Com USD0.01		100.100	0,00
2.635.390	Micron Technology Inc Com USD0.10		221.741.715	1,84	170.145	Calix Inc Com NPV		7.539.125	0,06
68.119	Onto Innovation Inc Com NPV		4.888.901	0,04	163.866	Extreme Networks Inc Com USD0.001		1.874.627	0,01
314.377	Photronics Inc Com USD0.01		4.256.665	0,04	402.746	Harmonic Inc Com USD0.001		2.807.139	0,02
4.477	Qorvo Inc Com USD0.0001		818.037	0,01	105.963	Knowles Corp Com USD1.00		2.176.480	0,02
56.299	Rambus Inc Com USD0.001		1.101.208	0,01	47.202	Motorola Solutions Inc Com USD0.01		9.691.043	0,08
83.121	Veeco Instruments Inc Com USD0.01		1.979.942	0,02	32.800	Plantronics Inc Com USD0.01		1.075.840	0,01
	<b>Software: 11,68 % (30. Nov. 2020: 7,86 %)</b>				30.301	T-Mobile US Inc Com USD0.0001		4.286.076	0,04
90.624	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001		8.813.184	0,07	247.545	Viavi Solutions Inc Com USD0.001		4.339.464	0,04
578.799	Adobe Inc Com USD0.0001		292.050.399	2,42	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
268.254	Avaya Holdings Corp Com USD0.01		7.693.525	0,06	60.082	Funko Inc Class A Com USD0.0001		1.577.153	0,01
56.600	Avid Technology Inc Com USD0.01		1.747.808	0,02	<b>Transportdienstleistungen: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
8.206	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01		1.042.080	0,01	80.021	Covenant Logistics Group Inc Com USD0.01		1.801.273	0,01
174	Castlight Health Inc Class B Com USD0.0001		317	0,00	18.275	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001		624.274	0,00
32.718	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01		2.926.954	0,02	103	FedEx Corp Com USD0.10		32.425	0,00
42.237	Cerner Corp Com USD0.01		3.305.045	0,03	11	Heartland Express Inc Com USD0.01		200	0,00
11	Donnelley Financial Solutions Inc Com USD0.01		328	0,00	181.050	Kansas City Southern Com USD0.01		53.894.964	0,45
34.108	Five9 Inc Com USD0.001		6.040.527	0,05	11.142	Kirby Corp Com USD0.10		727.907	0,01
543	HubSpot Inc Com USD0.001		273.878	0,00	4.259	Union Pacific Corp Com USD2.50		957.125	0,01
3.874	Immersion Corp Com USD0.001		33.123	0,00	927	United Parcel Service Inc Class B Com STK USD0.01		198.934	0,00
1.890.148	Microsoft Corp Com USD0.00000625		471.932.153	3,92	28	USA Truck Inc Com USD0.01		431	0,00
600.062	New Relic Inc Com USD0.001		37.611.886	0,31	<b>Wasser: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				
51.056	NextGen Healthcare Inc Com USD0.01		838.340	0,01	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt 9.814.367.304 81,46</b>				
1.900.944	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001		65.468.511	0,54	<b>Aktien - insgesamt 12.043.328.522 99,96</b>				
506.346	salesforce.com Inc Com USD0.001		120.560.983	1,00					
368.057	ServiceNow Inc Com USD0.001		174.414.851	1,45					
404.116	Smartsheet Inc Class A Com NPV		23.875.173	0,20					
43.025	SPS Commerce Inc Com USD0.001		4.038.327	0,03					
128.676	SVMK Inc Com USD0.00001		2.502.748	0,02					
173.205	Synopsys Inc Com USD0.01		44.052.960	0,37					
14.811	Twilio Inc Class A Com USD0.001		4.976.496	0,04					
198.767	Workday Inc Class A Com USD0.001		45.461.988	0,38					
130.465	Zoom Video Communications Inc Class A Com USD0.001		43.253.061	0,36					
4.116.250	Zynga Inc Class A Com USD0.00000625		44.620.151	0,37					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

## Invesco S&P 500 UCITS ETF

## Invesco S&P 500 UCITS ETF Klasse B

Outperformance Swaps**: 0,01 (30. Nov. 2020: -0,15 %)				
Kontrahent	Whr g.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	174.924	0,00
J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	615.690	0,01
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	99	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>790.713</b>	<b>0,01</b>
Société Générale	USD	28.02.2022	(16)	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(16)</b>	<b>0,00</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>790.697</b>	<b>0,01</b>

Outperformance Swaps****: 0,00 (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Kontrahent	Whrg	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	286.535	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>286.535</b>	<b>0,00</b>
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	(32)	0,00
Société Générale	USD	28.02.2022	(123.069)	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(123.101)</b>	<b>0,00</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>163.434</b>	<b>0,00</b>

## Invesco S&P 500 UCITS ETF - EUR Hedged

Outperformance Swaps***: 0,03 (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Kontrahent	Whr g.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	1.102.764	0,01
J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	1.234.497	0,01
Société Générale	EUR	28.02.2022	1.146.994	0,01
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>3.484.255</b>	<b>0,03</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>3.484.255</b>	<b>0,03</b>

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>12.047.775.013</b>	<b>100,00</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	21.819.581	0,18
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(22.034.299)	(0,18)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	12.047.560.295	100,00

## Invesco S&P 500 UCITS ETF - GBP Hedged

Outperformance Swaps****: 0,00 (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Kontrahent	Whrg	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
J.P. Morgan Securities plc	GBP	30.11.2021	2.419	0,00
Morgan Stanley Capital Services LLC	GBP	24.02.2022	11.126	0,00
Société Générale	GBP	28.02.2022	2.175	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>15.720</b>	<b>0,00</b>
Goldman Sachs International	GBP	24.02.2022	(7.615)	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(7.615)</b>	<b>0,00</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>8.105</b>	<b>0,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
 \*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P 500 Net TR Index oder eine Version des S&P 500 Net TR Index ab, die eine niedrigere Quellensteuer aufweist, als es gewöhnlich im Referenzindex der Fall ist.  
 \*\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P 500 Euro Hedged Net TR Index ab.  
 \*\*\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P 500 GBP Hedged Net TR Index ab.  
 Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 11.465.878.841.  
 Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 475.959.937.

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	87,66
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,03
Sonstige Vermögenswerte	12,31
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

# Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Jahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	72.749.439	(90.101.587)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>72.749.439</b>	<b>(90.101.587)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(399.030)	(259.703)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>72.350.409</b>	<b>(90.361.290)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>72.350.409</b>	<b>(90.361.290)</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		72.350.409	(90.361.290)

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	263.995.618	295.452.614
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	255
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	47.112.806	47.428.963
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>311.108.424</b>	<b>342.881.832</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(389.166)	(3.905.073)
Überziehungskredite		(1.341.558)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(44.890.083)	(43.721.595)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(46.620.807)</b>	<b>(47.626.668)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>264.487.617</b>	<b>295.255.164</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		295.255.164	228.192.122
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		72.350.409	(90.361.290)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		59.714.908	125.090.372
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(162.832.864)	(118.914.594)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(103.117.956)</b>	<b>6.175.778</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>264.487.617</b>	<b>144.006.610</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		4.558.968.314	1.834.805.581
Kauf von Anlagen		(4.459.616.333)	(1.832.168.995)
Gezahlte Managementgebühren		(401.761)	(281.653)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>98.950.220</b>	<b>2.354.933</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		62.544.072	125.090.372
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(162.832.864)	(118.914.594)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(100.288.792)</b>	<b>6.175.778</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(1.338.572)</b>	<b>8.530.711</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		255	78
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(3.241)	(10.985)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(1.341.558)</b>	<b>8.519.804</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des EURO STOXX® Optimised Bank EUR Index (Net Return), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Referenzindex. Er ist ein Teilindex des EURO STOXX® Banks Index, der den Eurozone-Teilindex des STOXX® Europe 600 Banks Index umfasst. Der EURO STOXX® Optimised Banks Index setzt sich aus Finanzdienstleistungsunternehmen zusammen, die aus dem STOXX® Europe 600 Index mittels bestimmter Filter ausgewählt werden, u. a. einem Liquiditätsfaktor und einer Deckelung von 20 %, 15 % oder 10 % je nach Anzahl der Komponenten im Referenzindex. Die Freefloat-Marktkapitalisierung, Liquiditätsfaktoren (zur Sicherstellung, dass maßgebliche Komponenten einen ausreichend liquiden Handelmarkt haben) und Faktoren zur Gewichtungsbegrenzung (die sicherstellen, dass keine Komponente im Referenzindex eine vorab festgelegte Prozentzahl übersteigt) werden vierteljährlich überprüft. Der Referenzindex setzt sich aus bestimmten Komponenten aus dem Bereich Finanzdienstleistungen des STOXX® Europe 600 Index zusammen, der die an den großen Börsen von 18 europäischen Ländern gehandelten Aktien enthält: Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Island, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, die Schweiz, Spanien und das Vereinigte Königreich.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (EURO STOXX® Optimised Bank EUR Index (Net Return)) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenz- index stand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
31. Mai 2021	31. Mai 2021		
426.541,046498	618,01	611,83	(2.636.066,32)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum	Referenzindex stand zum	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
30. November 2020	30. November 2020		
628.823,538132	463,64	459,00	(2.915.477,45)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Überziehungskredite	1.341.558	-	1.341.558
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	23.504	-	23.504
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	44.838.674	-	44.838.674
Antizipative Passiva	-	27.905	27.905
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	264.487.617	-	264.487.617
<b>Finanzielle Vermögenswerte - insgesamt</b>	<b>310.691.353</b>	<b>27.905</b>	<b>310.719.258</b>
Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	10.619	-	10.619
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	43.680.340	-	43.680.340
Antizipative Passiva	-	30.636	30.636
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	295.255.164	-	295.255.164
<b>Finanzielle Vermögenswerte - insgesamt</b>	<b>338.946.123</b>	<b>30.636</b>	<b>338.976.759</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	389.166	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	3.905.073	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	263.900.694	-	-
- Derivate	-	94.924	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>263.900.694</b>	<b>94.924</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	389.166	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>389.166</b>	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	295.452.614	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>295.452.614</b>	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	3.905.073	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>3.905.073</b>	-

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	54.956.708	(20.850.052)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	18.357.421	(61.318.191)
Nettowährungsverluste	(3.241)	(10.984)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(4.172.280)	(4.126.597)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	3.610.831	(3.795.763)
	<b>72.749.439</b>	<b>(90.101.587)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	399.030	259.703
	<b>399.030</b>	<b>259.703</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	(1.341.558)	255
	<b>(1.341.558)</b>	<b>255</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	46.180.412	43.680.290
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	908.890	3.738.054
Forderungen aus Kassageschäften	23.504	10.619
	<b>47.112.806</b>	<b>47.428.963</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	27.905	30.636
Verbindlichkeiten aus Kassageschäften	23.504	10.619
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	44.838.674	43.680.340
	<b>44.890.083</b>	<b>43.721.595</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
--------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------	-----------------------------------

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile

#### Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	6.556.973	4.047.225	4.047.225
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.216.139	7.702.641	2.859.506
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.360.090)	(5.192.893)	(2.799.857)

#### Gesamtzahl der am

#### Ende des

#### Berichtszeitraums/

#### Geschäftsjahres im

#### Umlauf befindlichen

rückkaufbaren Anteile	4.413.022	6.556.973	4.106.874
-----------------------	-----------	-----------	-----------

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR	EUR

### Gesamtnettoinventarwert

#### Rückkaufbare

Anteile der Klasse A	264.487.617	295.255.164	144.006.610
----------------------	-------------	-------------	-------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

#### je rückkaufbarem Anteil

#### Rückkaufbare

Anteile der Klasse A	59,9334	45,0292	35,0648
----------------------	---------	---------	---------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert EUR
Iqvia Hldngs Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(244)	(58.599)
			(58.599)

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert EUR
Continental AG Class A Com NPV	J.P. Morgan Securities plc	(6.079)	(694.222)
			(694.222)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	EUR		
<b>Aktien: 99,78 % (30. Nov. 2020: 100,06 %)</b> <b>Österreich: 0,58 % (30. Nov. 2020: 2,08 %)</b> <b>Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>					<b>Kanada: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b> <b>Elektrizität: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
9.596	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		186.834	0,07	1.330	Fortis Inc Com NPV	49.658	0,02	
<b>Elektrizität: 0,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
44.654	EVN AG Class A Com NPV		886.828	0,33	1.610	Waste Connections Inc Com NPV	159.913	0,06	
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Freizeit: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
12.781	Voestalpine AG Class A Com NPV		472.386	0,18	2.965	Manulife Financial Corp Com NPV	50.684	0,02	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>					<b>Freizeit: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Bergbau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				
					10.134	BRP Inc Com NPV	698.974	0,26	
					4.598	Wheaton Precious Metals Corp Com NPV	180.588	0,07	
					<b>Kanada - insgesamt</b>			<b>1.139.817</b>	<b>0,43</b>
<b>Österreich - insgesamt</b>				<b>1.546.048</b>	<b>0,58</b>				
					<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
					<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>			-	-
<b>Belgien: 2,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Investmentgesellschaften: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Dänemark: 5,56 % (30. Nov. 2020: 3,53 %)</b> <b>Banken: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
9.385	KBC Ancora Com NPV		357.568	0,14	53.920	Danske Bank A/S Com DKK10.00	819.241	0,31	
<b>Medien: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Privates Beteiligungskapital: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
40.757	Telenet Group Holding NV Com NPV		1.294.442	0,49	5.334	Genmab A/S Com DKK1.00	1.766.449	0,67	
<b>Halbleiter: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b> <b>Chemikalien: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
18.730	Melexis NV Com NPV		1.599.542	0,60	37.384	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00	2.230.779	0,84	
<b>Transportdienstleistungen: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Computer: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
219.356	Bpost SA Com NPV		2.380.013	0,90	6.498	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00	617.270	0,23	
					<b>Elektrizität: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>				<b>5.808.181</b>	<b>2,20</b>	167	Orsted A/S Com DKK10.00	20.721	0,01
					<b>Pharmazeutika: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Brasilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 2,29 % (30. Nov. 2020: 2,28 %)</b>				
<b>Brasilien - insgesamt</b>				-	-	49.195	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	3.183.614	1,21
					<b>Britische Jungferninseln: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Internet: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
8.408	Despegar.com Corp Com NPV		100.540	0,04	1.008	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	2.281.016	0,86	
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>				<b>100.540</b>	<b>0,04</b>	19.079	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	3.777.413	1,43
					<b>Dänemark - insgesamt</b>			<b>14.696.503</b>	<b>5,56</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
Finnland: 11,38 % (30. Nov. 2020: 7,35 %)					Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 4,64 % (30. Nov. 2020: 5,83 %)				
79.490	Nokian Renkaat Oyj Com NPV		2.575.476	0,97	11.567	Daimler AG Com NPV		881.058	0,34
	Elektrizität: 2,04 % (30. Nov. 2020: 1,20 %)				49.805	Volkswagen AG Pref NPV		11.375.462	4,30
231.666	Fortum Oyj Com EUR3.40		5.400.134	2,04	Autoteile und Ausrüstung: 0,18 % (30. Nov. 2020: 2,24 %)				
	Forstprodukte und Papier: 3,12 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)				8.726	JOST Werke AG Class A Com NPV		480.803	0,18
575.964	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		8.244.925	3,12	Banken: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Eigenheimbau: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				267.594	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV		2.609.042	0,99
147.981	YIT Oyj Com NPV		750.264	0,28	Chemikalien: 3,21 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)				
	Versicherungen: 1,25 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)				51.871	BASF SE Com NPV		3.457.721	1,31
86.992	Sampo Oyj Class A Com NPV		3.314.395	1,25	56.639	Fuchs Petrolub SE Pref NPV		2.343.722	0,88
	Eisen und Stahl: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				237.114	K+S AG Com NPV		2.691.244	1,02
612.605	Outokumpu Oyj Com NPV		2.801.443	1,06	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				
	Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				Computer: 0,45 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)				
	Maschinen - diversifiziert: 0,75 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				7.555	Bechtle AG Class A Com NPV		1.190.668	0,45
29.867	Kone Oyj Class B Com NPV		1.975.403	0,75	Kosmetik/Körperpflege: 1,79 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				
	Sonstige Fertigung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				48.885	Beiersdorf AG Class A Com NPV		4.734.023	1,79
5.259	Uponor Oyj Com NPV		129.161	0,05	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,73 %)				
1.093	Wartsila Oyj Abp Com NPV		12.078	0,00	Elektronik: 1,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,63 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)				12.627	Sartorius AG Pref NPV		5.113.935	1,93
30.911	Neste Oyj Com NPV		1.666.103	0,63	Alternative Energien: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
	Verpackungen und Behälter: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)				37.773	Nordex SE Com NPV		717.309	0,27
31.622	Huhtamaki Oyj Com NPV		1.214.285	0,46	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)				
78.820	Metsa Board Oyj Com EUR1.70		732.237	0,28	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,91 %)				
	Telekommunikation: 0,21 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)				Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)				
11.330	Elisa Oyj Com NPV		546.786	0,21	Versicherungen: 3,84 % (30. Nov. 2020: 3,80 %)				
	Transportdienstleistungen: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				10.628	Allianz SE Com NPV		2.289.802	0,87
16.195	Cargotec Oyj Class B Com NPV		747.237	0,28	13.138	Hannover Rueck SE Com NPV		1.880.048	0,71
<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>Finnland - insgesamt</b>				
			<b>30.109.927</b>	<b>11,38</b>	25.326	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		5.980.735	2,26
Deutschland: 35,00 % (30. Nov. 2020: 41,96 %)					Internet: 2,65 % (30. Nov. 2020: 2,05 %)				
Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					Eisen und Stahl: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					62.368	Delivery Hero SE Com NPV		7.016.400	2,65
10.047	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		2.119.917	0,80	140.284	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		1.356.546	0,51

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					Mexiko: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Sonstige Fertigung: 3,50 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)					<b>Mexiko - insgesamt</b>			-	-
69.861	Siemens AG Com NPV		9.266.363	3,50	Niederlande: 12,33 % (30. Nov. 2020: 4,39 %)				
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Landwirtschaft: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 5,24 % (30. Nov. 2020: 5,32 %)					55.842	ForFarmers NV Com NPV	295.962	0,11	
139.766	Bayer AG Com NPV		7.195.154	2,72	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)				
13.371	Dermapharm Holding SE Com NPV		927.279	0,35	Getränke: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
38.806	Merck KGaA Com NPV		5.725.825	2,17	22.780	Heineken NV Com EUR1.60	2.223.783	0,84	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)					Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)					12	Argenx SE Com NPV	2.708	0,00	
Software: 2,16 % (30. Nov. 2020: 3,00 %)					Chemikalien: 1,49 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)				
50.406	SAP SE Com NPV		5.722.089	2,16	26.097	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	3.932.818	1,49	
Telekommunikation: 2,84 % (30. Nov. 2020: 2,32 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)				
441.562	Deutsche Telekom AG Com NPV		7.503.905	2,84	34.331	Brunel International NV Com EUR0.03	386.567	0,15	
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,33 %)					12.933	Intertrust NV Com EUR0.60	195.030	0,07	
<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>92.579.050</b>	<b>35,00</b>	Ingenieurwesen & Bau: 1,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)					32.564	Arcadis NV Com EUR0.02	1.162.535	0,44	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)					64.731	Heijmans NV EUR0.30	855.744	0,32	
<b>Irland - insgesamt</b>			-	-	787.521	Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10	1.894.775	0,72	
Israel: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 1,10 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)				
Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					94.924	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	2.242.579	0,85	
2.189	Gamida Cell Ltd Com USD0.10		11.620	0,01	24.966	Sligro Food Group NV Com EUR0.06	655.358	0,25	
Computer: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)				
28.177	Stratasys Ltd Com ILS0.01		532.128	0,20	Freizeit: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Israel - insgesamt</b>			<b>543.748</b>	<b>0,21</b>	85.548	Basic-Fit NV Com EUR0.06	3.428.764	1,30	
Luxemburg: 0,28 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					8.151	CNH Industrial NV Com EUR0.01	114.400	0,04	
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)					Öl- und Gasdienstleister: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					108.243	SBM Offshore NV Com EUR0.25	1.530.015	0,58	
Öl- und Gasdienstleister: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
92.833	Subsea 7 SA Com USD2.00		739.997	0,28	1.251	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	6.385	0,00	
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>739.997</b>	<b>0,28</b>	Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)				
					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens		
Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand		
<b>Halbleiter: 3,72 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,58 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>						
17.978	ASML Holding NV Com EURO.09		9.837.562	3,72	66.718	Skanska AB Class B Com NPV	1.534.616	0,58			
<b>Telekommunikation: 1,45 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>						
1.412.093	Koninklijke KPN NV Com EURO.04		3.838.069	1,45	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,32 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)</b>						
<b>Niederlande - insgesamt</b>					32.603.054	12,33	<b>Sandvik AB Class A Com SEK1.20</b>				
<b>Norwegen: 3,22 % (30. Nov. 2020: 2,95 %)</b>					<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>						
<b>Umweltkontrolle: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>						
17.676	Tomra Systems ASA Com NOK1.00		744.122	0,28	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>						
<b>Lebensmittelprodukte: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
24.039	Salmar ASA Com NOK0.25		1.451.576	0,55	238	Epiroc AB Class B Com SEK0.41	3.882	0,00			
<b>Versicherungen: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>						
82.465	Storebrand ASA Com NOK5.00		676.809	0,25	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>						
<b>Bergbau: 1,14 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>						
253.049	Elkem ASA Com NOK5.00		744.852	0,28	23.512	SKF AB Class B Com SEK2.50	519.244	0,20			
420.386	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		2.262.386	0,86	<b>Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84</b>						
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>					<b>Trelleborg AB Class B Com SEK25.00</b>						
149.410	Equinor ASA Com NOK2.50		2.639.032	1,00	130.977	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	4.042.301	1,53			
<b>Norwegen - insgesamt</b>					8.518.777	3,22	55.288	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	1.163.733	0,44	
<b>Portugal: 1,48 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>						
<b>Lebensmittelprodukte: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>					<b>Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55</b>						
106.133	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00		1.680.085	0,64	21.044	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	290.489	0,11			
946.930	Sonae SGPS SA Com EUR1.00		741.920	0,28	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>						
<b>Forstprodukte und Papier: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>						
129.674	Altri SGPS SA Com EURO.13		742.384	0,28	<b>Telekommunikation: 1,91 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>						
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Tele2 AB Class B Com SEK1.25</b>						
73.558	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		748.820	0,28	73.047	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	804.071	0,30			
<b>Portugal - insgesamt</b>					3.913.209	1,48	391.541	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	4.246.587	1,61	
<b>Schweden: 6,37 % (30. Nov. 2020: 10,66 %)</b>					<b>Schweden - insgesamt</b>						
<b>Autohersteller: 0,22 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)</b>					16.857.056	6,37	<b>Schweiz: 10,32 % (30. Nov. 2020: 13,96 %)</b>				
26.909	Volvo AB Class B Com SEK1.20		576.216	0,22	<b>Biotechnologie: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Banken: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)</b>					<b>Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05</b>						
169.169	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		1.551.452	0,58	1.667	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	748.155	0,28			
86.045	Swedbank AB Class A Com SEK22.00		1.265.241	0,48	<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,33 %)</b>						
					<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens		
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten: 9,43 % (30. Nov. 2020: 7,13 %)</b>						
549	SGS SA Com CHF1.00		1.399.473	0,53	<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,40 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)</b>					1 Philip Morris International Inc Com NPV					79	0,00
844	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01		1.049.253	0,40	<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>						
<b>Alternative Energien: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					60.828 Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01					1.331.335	0,50
1.656.625	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		760.072	0,29	18.508 PVH Corp Com USD1.00					1.738.101	0,66
<b>Lebensmittelprodukte: 0,70 % (30. Nov. 2020: 3,26 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
405	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		758.000	0,29	9.146 Titan International Inc Com NPV					69.494	0,03
10.913	Nestle SA Com CHF0.10		1.098.654	0,41	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>						
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>					<b>Biotechnologie: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>					5.387 Cardiff Oncology Inc Com USD0.0001					37.011	0,01
<b>Versicherungen: 2,08 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>					11.776 Radius Health Inc Com USD0.0001					185.792	0,07
27.140	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10		2.132.518	0,81	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>						
9.882	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		3.375.511	1,27	<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,26 %)</b>					<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>						
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>						
3.880	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		758.646	0,29	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Pharmazeutika: 2,55 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)</b>					51.538 LKQ Corp Com USD0.01					2.148.101	0,81
23.772	Roche Holding AG Com NPV		6.760.249	2,55	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>						
<b>Einzelhandel: 3,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektronik: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>						
43.855	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		4.373.175	1,65	9.462 Rekor Systems Inc Com USD0.0001					86.986	0,03
13.914	Dufry AG Com CHF5.00		710.131	0,27	<b>Unterhaltung: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
11.399	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		3.377.434	1,28	64.660 Warner Music Group Corp Class A Com USD0.001					1.898.047	0,72
<b>Schweiz - insgesamt</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
			<b>27.301.271</b>	<b>10,32</b>	<b>Gesundheitsprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>						
<b>Vereinigtes Königreich: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>					8.174 ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01					123.146	0,05
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.692 IDEXX Laboratories Inc Com USD0.10					772.357	0,29
1.175	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50		21.969	0,01	<b>Gesundheitsdienste: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
<b>Bergbau: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>					14.588 IQVIA Holdings Inc Com USD0.01*					2.865.459	1,08
49.944	BHP Group PLC ADR NPV		2.481.575	0,94	<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>						
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					<b>Internet: 1,71 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)</b>						
			<b>2.503.544</b>	<b>0,95</b>	1 Alphabet Inc Class A Com USD0.001					1.928	0,00
					1.049 Alphabet Inc Class C Com USD0.001					2.069.052	0,78

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Outperformance Swaps**: -0,11 % (30. Nov. 2020: -1,32 %)					
Bestand	Zeitwert				Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
612	Amazon.com Inc Com USD0.01		1.613.314	0,61						
3.150	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		846.930	0,32	Goldman Sachs International	EUR	24.02.2022	45.281	0,02	
1	Twitter Inc Com USD0.000005		48	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	49.643	0,02	
	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					
	<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>							<b>94.924</b>	<b>0,04</b>	
1	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		47	0,00	J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	(115.317)	(0,05)	
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				Société Générale	EUR	28.02.2022	(273.849)	(0,10)	
	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>							<b>(389.166)</b>	<b>(0,15)</b>	
	<b>Pharmazeutika: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>				<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					
19.097	Harpoon Therapeutics Inc Com USD0.0001		322.071	0,12				<b>(294.242)</b>	<b>(0,11)</b>	
	<b>Pipelines: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Gesamtwert der Anlagen</b>					
43.682	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV		389.785	0,15				<b>263.606.452</b>	<b>99,67</b>	
	<b>Einzelhandel: 0,54 % (30. Nov. 2020: 1,42 %)</b>				<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>					
7.657	Bassett Furniture Industries Inc Com USD5.00		189.695	0,07				<b>(1.341.558)</b>	<b>(0,51)</b>	
15.633	Fiesta Restaurant Group Inc Com USD0.01		173.764	0,07	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>					
27.634	Tapestry Inc Com USD0.01		1.014.591	0,38				<b>2.222.723</b>	<b>0,84</b>	
1.593	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		37.289	0,02	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					
	<b>Sparkassen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>							<b>264.487.617</b>	<b>100,00</b>	
	<b>Halbleiter: 1,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.					
1	Advanced Micro Devices Inc Com STK USD0.01		66	0,00	** Diese Outperformance Swaps bilden den EURO STOXX® Optimised Bank EUR Index (Net Return) ab.					
52.514	Micron Technology Inc Com USD0.10		3.613.894	1,37	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps</b>					
	<b>Software: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>				<b>150.156.287.</b>					
215.028	Genius Brands International Inc Com USD0.001		309.532	0,12	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps</b>					
	<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>114.487.973.</b>					
	<b>Transportdienstleistungen: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)</b>				<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>					
11.241	Kansas City Southern Com USD0.01		2.736.859	1,03	Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
1.940	Saia Inc Com USD0.001		365.199	0,14	An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>				<b>24.939.972</b>	<b>9,43</b>	Derivative Finanzinstrumente				
<b>Aktien - insgesamt</b>				<b>263.900.694</b>	<b>99,78</b>	Sonstige Vermögenswerte				
						<b>15,14</b>				
						<b>100,00</b>				

# Invesco Commodity Composite UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Jahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3, 9	25.909	337.862
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	16.520.525	(6.983.634)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>16.546.434</b>	<b>(6.645.772)</b>
Betriebliche Aufwendungen	5	(134.554)	(89.943)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>16.411.880</b>	<b>(6.735.715)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Zinsaufwand		(259)	(81)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>16.411.621</b>	<b>(6.735.796)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>16.411.621</b>	<b>(6.735.796)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	80.176.411	56.141.295
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	466.135	409.416
Vom Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten	12	1.596.000	820.000
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>82.238.546</b>	<b>57.370.711</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(119.982)
An Kontrahenten zahlbare Barsicherheiten	12	(1.596.000)	(820.000)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(2.629)	(3.715)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(2.629)</b>	<b>(943.697)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>80.639.917</b>	<b>56.427.014</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		56.427.014	47.871.698
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		16.411.621	(6.735.796)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		11.237.760	3.427.216
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(3.436.478)	(3.554.978)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		7.801.282	(127.762)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>80.639.917</b>	<b>41.008.140</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		83.282.281	71.232.576
Kauf von Anlagen		(90.916.854)	(75.706.630)
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		25.909	337.862
Gezahlte Managementgebühren		(135.640)	(90.214)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(7.744.304)</b>	<b>(4.226.406)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Zinsen		(259)	(81)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		11.237.760	3.427.216
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(3.436.478)	(3.554.978)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>7.801.023</b>	<b>(127.843)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>56.719</b>	<b>(4.354.249)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		409.416	4.812.979
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>466.135</b>	<b>458.730</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und und geprüfter Jahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Zielperformance, d. h. die Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des Solactive Commodity Composite Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex soll repräsentativ für die Performance von mindestens drei gleich gewichteten, breit basierten Rohstoff-Teilindizes sein. Die Teilindizes haben die gleichen Gewichtungen innerhalb des Referenzindex, und vierteljährlich erfolgt ein diesbezügliches Rebalancing. Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung von vier von der irischen Zentralbank zugelassenen Indizes ab: Citi CUBES (BCOM weighted) TR Index; Deutsche Bank DBLCI-OY Balanced Total Return Index, J.P. Morgan JPMCCI Ex-Front Month Energy Light Total Return Index und Morgan Stanley BCOMsm Forward 3 Months Pre-Roll (Total Return) (jeweils ein „Teilindex“, zusammen die „Teilindizes“).

Die Teilindizes werden auf Grundlage der speziellen quantitativen und qualitativen Anforderungen der Solactive AG (der „Referenzindexanbieter“) ausgewählt. Zu diesen quantitativen und qualitativen Anforderungen gehören die Einhaltung der Anforderungen für die OGAW-Eignung seitens des jeweiligen Teilindex, die Verfügbarkeit einer Performance-Historie, die Erfassung der investierbaren Auswahl von Rohstoffen und die Kosten der Nachbildung dieser Indizes. Das Universum des Referenzindex wird jährlich aktualisiert, und die zugrunde liegenden Indizes können sich vierteljährlich ändern.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Für die Zwecke einer Sensitivitätsanalyse wurde ein Rückgang von 1 % angenommen.

Der Referenzindex des Invesco Commodity Composite UCITS ETF soll repräsentativ für die Performance von vier gleich gewichteten Teilindizes sein. Hier wurde der Rückgang von 1 % bei jedem der vier Teilindizes angewandt.

Wie in den nachstehenden und umseitigen Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Kontrahent	Referenzindex-Ticker	Anzahl Referenzindexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % USD
JP Morgan Chase Bank N.A.	JMCXXELT Index	30.338,58	660,138	653,53662	-200.276,48
Deutsche Bank AG (London Branch)	DBLCBBTR Index	55.198,86	365,172	361,52028	-201.570,77
Morgan Stanley & Co. International plc	MSCYRDDT Index	28.744,96	702,75	695,72	-202.004,34
Morgan Stanley & Co. International plc	MSCY23PT Index	31.796,13	637,1364	630,765036	-202.584,74
<b>Insgesamt</b>					<b>-806.436,33</b>

# Halbjahresbericht und und geprüfter Jahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Kontrahent	Referenzindex-Ticker	Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % USD
JP Morgan Chase Bank N.A.	JMCXXELT Index	27.685,25	511,8266	506,7083	(141.701,41)
Deutsche Bank AG (London Branch)	DBLCBBTR Index	50.097,28	281,9505	279,131	(141.249,29)
Morgan Stanley & Co. International plc	MSCYRDDT Index	25.482,56	556,17	550,61	(141.726,36)
Morgan Stanley & Co. International plc	MSCY23PT Index	27.696,16	504,5069	499,4618	(139.729,89)
<b>Insgesamt</b>					<b>(564.406,95)</b>

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	2.629	2.629
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	80.639.917	-	80.639.917
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>80.639.917</b>	<b>2.629</b>	<b>80.642.546</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	3.715	3.715
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	56.427.014	-	56.427.014
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>56.427.014</b>	<b>3.715</b>	<b>56.430.729</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	119.982	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

Zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	998.500	-
- Treasury Bills	79.177.911	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>79.177.911</b>	<b>998.500</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	119.982	-	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>119.982</b>	-	-

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	13.667	-
- Treasury Bills	56.127.628	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>56.127.628</b>	<b>13.667</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	119.982	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>119.982</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Total Return Swaps dar. Diese werden anhand von einem Preismodell bepreist, das die Performance des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Treasury Bills nach Ländern eingeteilt. Bei den Derivaten handelt es sich um Total Return Swaps. Alle Treasury Bills sind in Stufe 1 eingestuft und Total Return Swaps sind in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	25.909	337.862
	<b>25.909</b>	<b>337.862</b>

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	88	21.123
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Total Return Swaps	15.414.901	(8.408.261)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	331.923	10.373
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Total Return Swaps	773.613	1.393.131
	<b>16.520.525</b>	<b>(6.983.634)</b>

### 5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	134.554	89.943
	<b>134.554</b>	<b>89.943</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	466.135	409.416
	<b>466.135</b>	<b>409.416</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	2.629	3.715
	<b>2.629</b>	<b>3.715</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. Die nachstehenden Tabellen zeigen die Aufschlüsselung der Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Zum 31. Mai 2021	Land	Währung	Betriebliche Erträge
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USD	25.909

Zum 31. Mai 2020	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USA	337.862

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	---	--	--

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile

#### Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	894.861	776.361	776.361
--	---------	---------	---------

#### Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres

ausgegeben	154.500	202.500	55.000
------------	---------	---------	--------

#### Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres

zurückgenommen	(45.092)	(84.000)	(61.500)
----------------	----------	----------	----------

#### Gesamtzahl der am Ende des

Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile	1.004.269	894.861	769.861
--	-----------	---------	---------

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	80.639.917	56.427.014	41.008.140
--------------------------------------	------------	------------	------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

#### je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	80,2971	63,0567	53,2669
--------------------------------------	---------	---------	---------

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Commodity Composite UCITS ETF ist bilateral. Der Fonds hat ein International Swaps and Derivative Agreement („ISDA“) mit den einzelnen Kontrahenten abgeschlossen, d. h. mit JPMorgan Chase Bank, J.P.Morgan Securities plc, UBS AG, Deutsche Bank AG, London Branch, Morgan Stanley Capital Services LLC und Citigroup Global Markets Limited. Diese ISDA bestanden für den gesamten Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021. Auf Grundlage des Wertes der täglichen Marktwerte der Total Returns Swaps vereinbart die Assenagon Asset Management S.A (der „Unteranlageverwalter“) für den Invesco Commodity Composite UCITS ETF mit den Kontrahenten eine tägliche Margin-Einschussforderung. Ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten abzutreten, so liefert er Wertpapiere, die US Treasury Bills umfassen. Stehen dem Fonds Sicherheiten von dem Kontrahenten zu, erhält er Barmittel in US-Dollar oder britischen Gilts, US Treasury Bills oder US Treasury Bonds oder deutsche Anleihen.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 12.Sicherheiten (Fortsetzung)

Erhält der Fonds Sicherheiten, so haben die Sicherheiten keine Auswirkungen auf das Nettovermögen des Fonds. Ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten abzutreten, so liefert der Fonds dem Kontrahenten Wertpapiere in Form von US Treasury Bills. Auf der Grundlage des Werts vereinbart der Anlageverwalter mit den Kontrahenten eine tägliche Margin-Einschussforderung. Margin-Einschussforderungen erfolgen entsprechend den Zeitvorgaben, Mindestübertragungsbeträgen und anderen im Besicherungsanhang zu den ISDA mit dem jeweiligen Kontrahenten vereinbarten Parametern.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

Zum 30. November 2020 wurden Zahlungsmittel in Höhe von 463.000 USD, 473.000 USD und 660.000 USD als Sicherheiten von der Deutschen Bank AG, New York, JPMorgan Chase Bank, N.A und Morgan Stanley Capital Services LLC (30. November 2020: 200.000 USD, 180.000 USD und 440.000 USD) zum 31. Mai 2021. Dies wurde brutto in der Bilanz ausgewiesen.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen: 98,19 % (30. Nov. 2020: 99,47 %)				80.176.411	99,43
Vereinigte Staaten: 98,19 % (30. Nov. 2020: 99,47 %)				466.135	0,58
Treasury Bills: 98,19 % (30. Nov. 2020: 99,47 %)				(2.629)	(0,01)
4.360.000	United States Treasury Bill 0% 10/06/2021	4.360.005	5,41		
7.430.000	United States Treasury Bill 0% 24/06/2021	7.430.012	9,22		
7.800.000	United States Treasury Bill 0% 08/07/2021	7.799.960	9,67		
8.550.000	United States Treasury Bill 0% 22/07/2021	8.550.030	10,60		
4.500.000	United States Treasury Bill 0% 05/08/2021	4.499.939	5,58		
5.670.000	United States Treasury Bill 0% 19/08/2021	5.669.938	7,03		
7.900.000	United States Treasury Bill 0% 02/09/2021	7.899.849	9,80		
6.800.000	United States Treasury Bill 0% 23/09/2021	6.799.785	8,43		
6.670.000	United States Treasury Bill 0% 07/10/2021	6.669.733	8,27		
7.200.000	United States Treasury Bill 0% 21/10/2021	7.199.645	8,93		
6.000.000	United States Treasury Bill 0% 04/11/2021	5.999.610	7,44		
6.300.000	United States Treasury Bill 0% 18/11/2021	6.299.405	7,81		
<b>Treasury Bills - insgesamt</b>		<b>79.177.911</b>	<b>98,19</b>		
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>79.177.911</b>	<b>98,19</b>		
<b>Total Return Swaps**: 1,24 % (30. Nov. 2020: -0,19 %)</b>					
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Deutsche Bank AG, London Branch	USD	05.12.2042	268.940	0,33	
J.P. Morgan Securities plc	USD	05.12.2042	233.357	0,29	
Morgan Stanley & Co. International plc	USD	19.06.2049	247.627	0,31	
Morgan Stanley & Co. International plc	USD	15.06.2049	248.576	0,31	
<b>Gewinne aus Total Return Swaps zum Zeitwert</b>			<b>998.500</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total Return Swaps zum Zeitwert</b>			<b>998.500</b>	<b>1,24</b>	

  

Gesamtwert der Anlagen		Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Gesamtwert der Anlagen		80.176.411	99,43
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*		466.135	0,58
Sonstige Nettverbindlichkeiten		(2.629)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		80.639.917	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
\*\* Diese Total Return Swaps bilden die Teilindizes des Solactive Commodity Composite Index, wie in Anmerkung 2 aufgelistet, ab.

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermö- gens
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,00
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		98,18
Derivative Finanzinstrumente		1,24
Sonstige Vermögenswerte		0,58
		<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	10.074.117	(22.051.610)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>10.074.117</b>	<b>(22.051.610)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(103.902)	(140.170)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>9.970.215</b>	<b>(22.191.780)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>9.970.215</b>	<b>(22.191.780)</b>
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		9.970.215	(22.191.780)

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	16.958.609	49.999.769
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	680	214
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	2.118	271.321
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>16.961.407</b>	<b>50.271.304</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(65.857)	(502.789)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(4.747)	(274.671)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(70.604)</b>	<b>(777.460)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>16.890.803</b>	<b>49.493.844</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		49.493.844	113.446.925
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.970.215	(22.191.780)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		53.891.372	8.829.973
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(96.464.628)	(44.827.131)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(42.573.256)</b>	<b>(35.997.158)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>16.890.803</b>	<b>55.257.987</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		371.155.675	331.759.043
Kauf von Anlagen		(328.492.843)	(295.611.504)
Gezahlte Managementgebühren		(105.155)	(150.761)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>42.557.677</b>	<b>35.996.778</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		53.891.372	8.829.973
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(96.464.628)	(44.827.131)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(42.573.256)</b>	<b>(35.997.158)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(15.579)</b>	<b>(380)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		214	93
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		16.045	538
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>680</b>	<b>251</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlusssalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und und geprüfter Jahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des MSCI Europe Index (der „Referenzindex“). Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein Total-Return-Referenzindex, der ein alternatives Engagement im traditionellen MSCI Europe Index bieten will. Der Referenzindex gewichtet die Komponenten des MSCI Europe Index auf der Basis von vier wesentlichen Bilanzvariablen neu: Umsatz, Ergebnis, Bareinnahmen und Buchwert. Der daraus resultierende Referenzindex hält alle Komponenten des breit basierten Mutterreferenzindex, verlagert aber das Anlageengagement wirksam auf Referenzindexkomponenten mit verhältnismäßig niedrigeren Bewertungen, die folglich Wertmerkmale aufweisen. Der Referenzindex setzt sich aus 513 Aktien aus den folgenden Ländern zusammen: Österreich, Belgien, der Schweiz, Deutschland, Dänemark, Spanien, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, Norwegen, Portugal, Schweden, den Niederlanden und dem Vereinigten Königreich.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (MSCI Europe Value TR Net Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um
			1 % EUR
71.145,123073	237,44	235,07	(168.929,11)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um
			1 % EUR
242.664,288415	203,97	201,93	(494.972,06)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.638	-	2.638
Antizipative Passiva	-	2.109	2.109
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	16.890.803	-	16.890.803
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>16.893.441</b>	<b>2.109</b>	<b>16.895.550</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	271.309	-	271.309
Antizipative Passiva	-	3.362	3.362
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	49.493.844	-	49.493.844
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>49.765.153</b>	<b>3.362</b>	<b>49.768.515</b>

Die folgenden Tabellen analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	65.857	-	-

Zum 30. November 2019	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	502.789	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	16.931.480	-	-
- Derivate	-	27.129	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>16.931.480</b>	<b>27.129</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	65.857	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>65.857</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	49.971.623	-	-
- Derivate	-	28.146	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>49.971.623</b>	<b>28.146</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	502.789	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>502.789</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	16.055.081	(3.678.615)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(4.090.525)	(14.253.728)
Nettowährungsgewinne	16.045	538
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(2.342.400)	(3.275.445)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	435.916	(844.360)
	<b>10.074.117</b>	<b>(22.051.610)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	103.902	140.170
	<b>103.902</b>	<b>140.170</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	680	214
	<b>680</b>	<b>214</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.118	271.321
	<b>2.118</b>	<b>271.321</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	2.109	3.362
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.638	271.309
	<b>4.747</b>	<b>274.671</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	250.164	501.871	501.871
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	247.100	100.418	39.086
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(423.798)	(352.125)	(223.779)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>73.466</b>	<b>250.164</b>	<b>317.178</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	16.890.803	49.493.844	55.257.987
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	229,9132	197,8456	174,2176

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR		
<b>Aktien: 100,24 % (30. Nov. 2020: 100,97 %)</b> <b>Österreich: 1,39 % (30. Nov. 2020: 2,25 %)</b> <b>Banken: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Elektrizität: 1,47 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b> <b>1.995 Orsted A/S Com DKK10.00</b>				
6.615	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		128.794	0,76				247.533	1,47
<b>Eisen und Stahl: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2.891	Voestalpine AG Class A Com NPV		106.851	0,63	120	Demant A/S Com DKK0.20		5.383	0,03
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>235.645 1,39</b>				
<b>Belgien: 3,25 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b> <b>Medien: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>2.426 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20</b>				
9.211	Telenet Group Holding NV Com NPV		292.541	1,73				156.997	0,93
<b>Transportdienstleistungen: 1,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 3,97 % (30. Nov. 2020: 4,34 %)</b>				
23.700	Bpost SA Com NPV		257.145	1,52	115	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00		260.235	1,54
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>549.686 3,25</b>				
<b>Britische Jungferninseln: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Internet: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>5.170 Dfds A/S Com DKK20.00</b>				
2.705	Despegar.com Corp Com NPV		32.345	0,19	792	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00		156.806	0,93
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>32.345 0,19</b>				
<b>Chile: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b> <b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>Chile - insgesamt</b>					<b>- -</b>				
<b>Dänemark: 10,34 % (30. Nov. 2020: 8,50 %)</b> <b>Banken: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>					<b>8.073 Nokian Renkaat Oyj Com NPV</b>				
13.126	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		121.071	0,72				261.565	1,55
<b>Biotechnologie: 1,56 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)</b>					<b>Elektrizität: 3,22 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
796	Genmab A/S Com DKK1.00		263.609	1,56	23.370	Fortum Oyj Com EUR3.40		544.755	3,22
<b>Computer: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 4,02 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)</b>				
1.658	Netcompany Group A/S Class A Com DKK1.00		157.500	0,93	47.491	Stora Enso Oyj Com EUR1.70		679.834	4,02
<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,88 % (30. Nov. 2020: 3,06 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b> <b>Gesundheitsdienste: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>1.746.096 10,34</b>				
<b>Finland: 11,43 % (30. Nov. 2020: 6,30 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>2.087 Terveystalo Oyj Com NPV</b>				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>Finland - insgesamt</b>					<b>261.565 1,55</b>				
<b>Finland: 11,43 % (30. Nov. 2020: 6,30 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Finland - insgesamt</b>					<b>261.565 1,55</b>				
<b>Finland: 11,43 % (30. Nov. 2020: 6,30 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>31.994 Outokumpu Oyj Com NPV</b>				
<b>Finland - insgesamt</b>					<b>261.565 1,55</b>				
<b>Finland: 11,43 % (30. Nov. 2020: 6,30 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> <b>Maschinen - diversifiziert: 0,88 % (30. Nov. 2020: 3,06 %)</b>				
<b>Finland - insgesamt</b>					<b>261.565 1,55</b>				
<b>Finland: 11,43 % (30. Nov. 2020: 6,30 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>2.247 Kone Oyj Class B Com NPV</b>				
<b>Finland - insgesamt</b>					<b>261.565 1,55</b>				
<b>Finland: 11,43 % (30. Nov. 2020: 6,30 %)</b> <b>Autoteile und Ausrüstung: 1,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>2.247 Kone Oyj Class B Com NPV</b>				
<b>Finland - insgesamt</b>					<b>261.565 1,55</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Fertigung: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
5.112	Uponor Oyj Com NPV		125.551	0,74	Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)					Sonstige Fertigung: 1,52 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
<b>Finland - insgesamt</b>			<b>1.931.298</b>	<b>11,43</b>	1.930	Siemens AG Com NPV	255.995	1,52	
Deutschland: 26,37 % (30. Nov. 2020: 20,34 %)					Pharmazeutika: 4,25 % (30. Nov. 2020: 1,32 %)				
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					7.607	Bayer AG Com NPV	391.608	2,32	
Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					2.209	Merck KGaA Com NPV	325.938	1,93	
Autohersteller: 4,13 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,22 %)				
3.052	Volkswagen AG Pref NPV		697.077	4,13	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				
Autoteile und Ausrüstung: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Telekommunikation: 4,05 % (30. Nov. 2020: 3,55 %)				
4.714	JOST Werke AG Class A Com NPV		259.741	1,54	24.547	Deutsche Telekom AG Com NPV	417.152	2,47	
Chemikalien: 3,15 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					11.913	Freenet AG Com NPV	267.804	1,58	
7.980	BASF SE Com NPV		531.947	3,15	Transportdienstleistungen: 0,76 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)				
Kosmetik/Körperpflege: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)					2.312	Deutsche Post AG Com NPV	129.010	0,76	
1.569	Beiersdorf AG Class A Com NPV		151.942	0,90	<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>4.454.373</b>	<b>26,37</b>
Elektrizität: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Luxemburg: 0,38 % (30. Nov. 2020: 3,81 %)				
9.439	E.ON SE Com NPV		93.323	0,55	Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)				
Alternative Energien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Öl- und Gasdienstleister: 0,38 % (30. Nov. 2020: 3,04 %)				
321	Nordex SE Com NPV		6.096	0,04	8.058	Subsea 7 SA Com USD2.00	64.233	0,38	
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)					<b>Luxemburg - insgesamt</b>			<b>64.233</b>	<b>0,38</b>
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,91 %)					Niederlande: 8,66 % (30. Nov. 2020: 3,69 %)				
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Getränke: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
Versicherungen: 4,11 % (30. Nov. 2020: 3,20 %)					1.598	Heineken NV Com EUR1.60	155.997	0,92	
3.207	Allianz SE Com NPV		690.948	4,09	Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,05 %)				
29	Hannover Rueck SE Com NPV		4.150	0,02	Chemikalien: 0,90 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Internet: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)					1.008	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	151.906	0,90	
1.761	Delivery Hero SE Com NPV		198.113	1,17	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Eisen und Stahl: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				
1.088	Salzgitter AG Class A Com NPV		29.071	0,17	3.508	Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10	8.440	0,05	
461	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		4.458	0,03					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR		Bestand	Zeitwert	bewertet	EUR	
<b>Lebensmittelprodukte: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>					<b>Portugal: 1,69 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
702	Just Eat Takeaway.com NV Com	EUR0.04	52.117	0,31	<b>Lebensmittelprodukte: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11.706	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com	EUR0.01	276.554	1,64	206.192	Sonae SGPS SA Com	EUR1.00	161.552	0,95
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					20.622	Altri SGPS SA Com	EUR0.13	118.061	0,70
983	AMG Advanced Metallurgical Group NV Com	EUR0.02	29.352	0,17	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					652	Galp Energia SGPS SA Com	EUR1.00	6.637	0,04
17.218	ProQR Therapeutics NV Com	EUR1.00	87.875	0,52	<b>Portugal - insgesamt</b>				
<b>Einzelhandel: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>286.250 1,69</b>				
1.375	Beter Bed Holding NV Com	EUR0.02	8.181	0,05	<b>Südafrika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				
<b>Halbleiter: 2,48 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>					<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>				
764	ASML Holding NV Com	EUR0.09	418.061	2,48	<b>Südafrika - insgesamt</b>				
<b>Telekommunikation: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					<b>- -</b>				
100.718	Koninklijke KPN NV Com	EUR0.04	273.751	1,62	<b>Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
<b>Niederlande - insgesamt</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				
<b>1.462.234 8,66</b>					<b>Spanien - insgesamt</b>				
<b>- -</b>					<b>Schweden: 8,54 % (30. Nov. 2020: 33,83 %)</b>				
<b>Norwegen: 4,15 % (30. Nov. 2020: 2,61 %)</b>					<b>Autohersteller: 1,04 % (30. Nov. 2020: 2,39 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>					8.232	Volvo AB Class B Com	SEK1.20	176.276	1,04
<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Banken: 2,59 % (30. Nov. 2020: 5,02 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					31.935	Svenska Handelsbanken AB Class A Com	NPV	292.877	1,73
744	Salmar ASA Com	NOK0.25	44.926	0,26	9.877	Swedbank AB Class A Com	SEK22.00	145.235	0,86
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Bergbau: 2,32 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>					5.536	Avanza Bank Holding Com	NPV	153.929	0,91
78.743	Elkem ASA Com	NOK5.00	231.781	1,37	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
29.692	Norsk Hydro ASA Com	NOK1.10	159.793	0,95	179	Skanska AB Class B Com	NPV	4.117	0,03
<b>Halbleiter: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>					<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>				
11.608	Nordic Semiconductor ASA Com	NOK0.01	264.536	1,57	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Norwegen - insgesamt</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,04 % (30. Nov. 2020: 3,27 %)</b>				
<b>701.036 4,15</b>					284	Sandvik AB Class A Com	SEK1.20	6.123	0,04

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	Bestand	
		Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)							
		Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)							
		Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,04 %)							
		Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,13 %)							
		Eisen und Stahl: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)							
65.794	SSAB AB Class B Com SEK8.80		260.620	1,54					
		Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)							
		Maschinenbau & Bergbau: 0,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
2.712	Epiroc AB Class B Com SEK0.41		44.231	0,26					
		Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)							
		Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)							
		Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)							
		Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)							
		Sonstige Fertigung: 1,05 % (30. Nov. 2020: 4,03 %)							
5.015	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		154.777	0,92					
1.033	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		21.743	0,13					
		Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,60 %)							
		Immobilien: 1,08 % (30. Nov. 2020: 3,15 %)							
8.603	Castellum AB Class A Com SEK0.50		181.929	1,08					
		Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)							
		Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)							
		<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>1.441.857</b>	<b>8,54</b>					
		Schweiz: 12,15 % (30. Nov. 2020: 15,73 %)							
		Autoteile und Ausrüstung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)							
3	Georg Fischer AG Com CHF1.00		3.530	0,02					
		Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)							
		Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)							
		Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)							
		Chemikalien: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
29	Givaudan SA Com CHF10.00		105.837	0,63					
		Gewerbliche Dienstleistungen: 1,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
		Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)							
		Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)							
		Alternative Energien: 1,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
		Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05							
588.116			269.832	1,60					
		Lebensmittelprodukte: 2,35 % (30. Nov. 2020: 4,06 %)							
		Nestle SA Com CHF0.10							
3.938			396.454	2,35					
		Gesundheitsprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 2,97 %)							
		Sonova Holding AG Com CHF0.05							
17			4.944	0,03					
		Versicherungen: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)							
		Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10							
365			124.677	0,74					
		Maschinen - diversifiziert: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)							
		Bucher Industries AG Com CHF0.20							
566			254.383	1,51					
		Interroll Holding AG Com CHF1.00							
9			29.384	0,17					
		Kardex AG Com CHF0.45							
155			28.474	0,17					
		Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
		Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00							
140			27.374	0,16					
		Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)							
		Pharmazeutika: 0,73 % (30. Nov. 2020: 4,38 %)							
		Roche Holding AG Com NPV							
437			124.274	0,73					
		Einzelhandel: 2,18 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)							
		Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00							
1.650			164.536	0,97					
		Dufry AG Com CHF5.00							
4.001			204.200	1,21					
		<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>2.051.442</b>	<b>12,15</b>					
		Vereinigtes Königreich: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
		Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
		Luxfer Holdings PLC Com USD0.50							
1.057			19.763	0,12					
		Bergbau: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
		BHP Group PLC ADR NPV							
1.763			87.598	0,52					
		<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>107.361</b>	<b>0,64</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens				
Vereinigte Staaten: 11,06 % (30. Nov. 2020: 3,02 %)					Software: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)								
Landwirtschaft: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					430 DarioHealth Corp Com NPV					5.722	0,03		
1.726	Philip Morris International Inc Com NPV		136.129	0,81	392 ServiceNow Inc Com USD0.001					151.933	0,90		
Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					Vereinigte Staaten - insgesamt					1.867.624	11,06		
Biotechnologie: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Aktien - insgesamt					16.931.480	100,24		
964 Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001					139.201	0,82	Outperformance Swaps**: -0,23 % (30. Nov. 2020: -0,96 %)						
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)					Kontrahent					Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					J.P. Morgan Securities plc					EUR	30.11.2021	23.091	0,14
Gewerbliche Dienstleistungen: 1,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Morgan Stanley Capital Services LLC					EUR	10.12.2021	1.427	0,01
6.830	Lincoln Educational Services Corp Com NPV		43.293	0,25	Société Générale					EUR	28.02.2022	2.611	0,01
1.587	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD0.001		6.464	0,04	Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert					27.129	0,16		
752	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		159.927	0,95	Goldman Sachs International					EUR	24.02.2022	(65.857)	(0,39)
Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert					(65.857)	(0,39)		
Elektrizität: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Outperformance Swaps zum Zeitwert					(38.728)	(0,23)		
4.476	FirstEnergy Corp Com USD0.10		138.785	0,82	Gesamtwert der Anlagen					16.892.752	100,01		
Umweltkontrolle: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*					680	0,00		
1.544	Republic Services Inc Com USD0.01		137.876	0,82	Sonstige Nettoverbindlichkeiten					(2.629)	(0,01)		
Gesundheitsprodukte: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					16.890.803	100,00		
4.903	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01		73.867	0,44	* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.								
Versicherungen: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					** Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Europe Value TR Net Index ab.								
968	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00		109.535	0,65	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps					13.285.578.			
Internet: 2,73 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps					3.654.394.			
80	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		154.212	0,91	Analyse des Gesamtvermögens								
57	Amazon.com Inc Com USD0.01		150.260	0,89	Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					99,82			
81	Booking Holdings Inc Com USD0.008		156.452	0,93	An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00			
1	Twitter Inc Com USD0.000005		47	0,00	Derivative Finanzinstrumente					0,16			
Medien: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Sonstige Vermögenswerte					0,02			
994	Walt Disney Co Com USD0.01		145.240	0,86						100,00			
Einzelhandel: 0,94 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)													
131	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01		147.000	0,87									
499	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		11.681	0,07									

# Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	96.816.615	(179.242.750)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>96.816.615</b>	<b>(179.242.750)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(736.158)	(979.612)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>96.080.457</b>	<b>(180.222.362)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen	5	(15.343.187)	(14.489.178)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>80.737.270</b>	<b>(194.711.540)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>80.737.270</b>	<b>(194.711.540)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	342.306.274	270.617.415
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	164	38
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	12.687.791	23.206.454
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>354.994.229</b>	<b>293.823.907</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(8.890.527)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(12.858.351)	(30.266.330)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(12.858.351)</b>	<b>(39.156.857)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>342.135.878</b>	<b>254.667.050</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>254.667.050</b>	<b>492.799.913</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		80.737.270	(194.711.540)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		73.226.335	170.548.741
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(66.494.777)	(198.375.273)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>6.731.558</b>	<b>(27.826.532)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>342.135.878</b>	<b>270.261.841</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		2.148.908.825	3.923.591.197
Kauf von Anlagen		(2.132.499.823)	(3.880.225.146)
Gezahlte Managementgebühren		(738.637)	(1.050.418)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>15.670.365</b>	<b>42.315.633</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Ausschüttungen	5	(15.343.187)	(14.489.178)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		73.226.335	170.548.741
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(73.553.387)	(198.375.273)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(15.670.239)</b>	<b>(42.315.710)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>126</b>	<b>(77)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		38	84
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>164</b>	<b>7</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex (d. h. des Morningstar MLP Composite TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Etwaige Ausschüttungszahlungen erfolgen nur in Bezug auf Anteile der Klasse B.

Der Referenzindex ist ein diversifizierter ausschüttungs- und dollargewichteter Referenzindex, der gemessen an der Marktkapitalisierung die Top 97 % der öffentlich gehandelten, auf den Energiesektor spezialisierten US-amerikanischen Master Limited Partnerships abdeckt.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (Morningstar MLP Composite TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
44.502,122368	7.691,91	7.614,99	(3.423.063,20)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
47.710,424620	5.485,74	5.430,88	(2.617.269,85)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	12.778.092	-	12.778.092
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	148	-	148
Antizipative Passiva	-	80.111	80.111
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	342.135.878	-	342.135.878
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>354.914.118</b>	<b>80.111</b>	<b>354.994.229</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	23.124.982	-	23.124.982
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	7.058.758	-	7.058.758
Antizipative Passiva	-	82.590	82.590
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	254.667.050	-	254.667.050
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>284.850.790</b>	<b>82.590</b>	<b>284.933.380</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	8.890.527	-	-

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	342.305.486	-	-
- Derivate	-	788	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>342.305.486</b>	<b>788</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Aktien	270.617.415	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>270.617.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	8.890.527	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>8.890.527</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	65.418.434	(31.198.070)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps*	14.289.734	(162.065.045)
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	8.217.132	16.319.072
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps	8.891.315	(2.298.707)
	<b>96.816.615</b>	<b>(179.242.750)</b>

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 1.114.839 USD für Swap-Gebühren enthalten (30. November 2018: (31. Mai 2020: 1.485.415 USD).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	736.158	979.612
	<b>736.158</b>	<b>979.612</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Ausschüttungen

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 vorgenommen.

Datum	Betrag USD
17. Dezember 2020	7.855.422
25. März 2021	7.487.765
	<b>15.343.187</b>

Folgende Ausschüttungen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 vorgenommen.

Datum	Betrag USD
19. Dezember 2019	8.605.960
19. März 2020	5.883.218
	<b>14.489.178</b>

Am 31. Mai 2021 standen keine Ausschüttungen aus (30. November 2020: null).

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	164	38
	<b>164</b>	<b>38</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	12.687.791	23.206.454
	<b>12.687.791</b>	<b>23.206.454</b>

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	80.111	82.590
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	12.778.092	23.124.982
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	148	7.058.758
	<b>12.858.351</b>	<b>30.266.330</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020

### Anzahl der thesaurierenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	281.358	2.537.859	2.537.859
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	220.732	734.000	255.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(115.993)	(2.990.501)	(2.354.492)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen thesaurierenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	<b>386.097</b>	<b>281.358</b>	<b>438.867</b>

Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	13.477.130	34.356.517	13.042.131
Wert der im Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ausgegebenen Anteile	(6.958.965)	(138.852.818)	(109.595.584)
<b>Nettowert der im Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ausgegebenen Anteile</b>	<b>6.518.164</b>	<b>(104.496.301)</b>	<b>(96.553.453)</b>

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Geschäftsjahr		
	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020

### Anzahl der ausschüttenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse B

Ausgegeben und voll eingezahlt			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	8.619.422	7.470.498	7.470.498
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	1.832.270	7.104.371	4.461.792
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.888.600)	(5.955.447)	(3.252.733)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegebenen ausschüttenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse B</b>	<b>8.563.092</b>	<b>8.619.422</b>	<b>8.679.557</b>

Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	59.749.206	223.707.276	157.506.610
Wert der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(59.465.787)	(166.026.412)	(88.660.864)
<b>Nettowert der im Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ausgegebenen Anteile</b>	<b>283.418</b>	<b>57.680.864</b>	<b>68.823.911</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Thesaurierende, rückkaufbare Anteile der Klasse A	26.818.559	14.024.693	21.277.078
Ausschüttende, rückkaufbare Anteile der Klasse B	315.317.320	240.642.357	248.984.763
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Thesaurierende, rückkaufbare Anteile der Klasse A	69,4607	49,8464	48,4818
Ausschüttende, rückkaufbare Anteile der Klasse B	36,8228	27,9186	28,6863

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens			
<b>Aktien: 100,05 % (30. Nov. 2020: 106,26 %)</b>					<b>Fluggesellschaften: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
<b>Bermuda: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					105.700 Mesa Air Group Inc Com NPV					1.027.404	0,30	
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Bekleidungseinzelhändler: 2,88 % (30. Nov. 2020: 2,30 %)</b>							
8	Axalta Coating Systems Com	USD1.00	260	0,00	71.446	Crocs Inc Com	USD0.001	7.233.193	2,11			
<b>Bermuda - insgesamt</b>					260	<b>0,00</b>	7.805	Deckers Outdoor Corp Com	USD0.01	2.618.109	0,77	
<b>Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,34 %)</b>							
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					47 Superior Industries International Inc Com NPV					329	0,00	
26	Pretium Resources Inc Com	NPV	296	0,00	<b>Banken: 1,53 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)</b>							
<b>Kanada - insgesamt</b>					296	<b>0,00</b>	99.117	Altabancorp Com	USD0.01	4.559.382	1,33	
<b>Cayman-Inseln: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					3.608 Baycom Corp Com NPV					66.820	0,02	
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6.500 Esquire Financial Holdings Inc Class I Com					160.095	0,05	
5	Pagseguro Digital Ltd Class A Com	USD0.000025	246	0,00	5.196	Triumph Bancorp Inc Com	USD0.01	435.165	0,13			
<b>Internet: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Getränke: 1,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>							
614	Alibaba Group Holding Ltd ADR	USD0.000025	131.371	0,04	80.520	Coca-Cola Co Com	USD0.25	4.451.951	1,30			
15.742	Farfetch Ltd Class A Com	USD0.04	729.327	0,21	<b>Biotechnologie: 7,85 % (30. Nov. 2020: 2,63 %)</b>							
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					860.944	<b>0,25</b>	32	Acceleron Pharma Com	USD0.001	4.189	0,00	
<b>Niederlande: 14,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.398 Adverum Biotechnologies Inc Com					4.837	0,00	
<b>Maschinen - diversifiziert: 3,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					21.898 Agenus Inc Com					93.285	0,03	
706.208	CNH Industrial NV Com	EURO.01	12.118.529	3,54	84.098	Applied Genetic Technologies Corp Com	USD0.001	337.233	0,10			
<b>Halbleiter: 7,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					668.750 Ardelyx Inc Com					4.781.563	1,40	
125.140	NXP Semiconductors NV Com	NPV	26.457.099	7,73	36.412	Arena Pharmaceuticals Inc Com	USD0.0001	2.225.137	0,65			
<b>LKW-Transport &amp; Leasing: 2,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					2 Charles River Laboratories International Inc Com					676	0,00	
165.700	AerCap Holdings NV Com	EURO.01	9.776.300	2,86	9	Cytokinetics Inc Com	USD0.001	196	0,00			
<b>Niederlande - insgesamt</b>					48.351.928	<b>14,13</b>	8	Fate Therapeutics Com	USD0.001	613	0,00	
<b>Vereinigte Staaten: 85,67 % (30. Nov. 2020: 106,20 %)</b>					56 ImmunoGen Inc Com					346	0,00	
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3 Incyte Corporation Com					251	0,00	
853	MACOM Technology Solutions Holdings	Com USD0.001	50.498	0,01	5	PTC Therapeutics Inc Com	USD0.001	196	0,00			
<b>1.588 REGENXBIO Inc Com</b>					56.009	<b>0,01</b>	104.185	United Therapeutics Corp Com	USD0.01	19.367.992	5,66	
<b>Baustoffe: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					69.722 Cornerstone Building Brands Inc Com					1.182.485	0,35	
<b>4 Gibraltar Industries Inc Com</b>					318	<b>0,00</b>	4	Gibraltar Industries Inc Com	STK	USD0.01	318	0,00
<b>12 Summit Materials Inc Class A Com</b>					418	<b>0,00</b>	12	Summit Materials Inc Class A Com	USD0.01	418	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Chemikalien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3.369	Koppers Holdings Inc Com USD0.01		116.803	0,03	761	Sunrun Inc Com USD0.0001		34.032	0,01
<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,84 %)</b>					<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 3,34 % (30. Nov. 2020: 4,25 %)</b>					1.600 IES Holdings Inc Com USD0.01				
43.930	Arlo Technologies Inc Com USD0.001		294.770	0,08	<b>Unterhaltung: 0,35 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)</b>				
17	Brightview Holdings Inc Com USD0.01		295	0,00	14.657	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01		1.201.434	0,35
21	CorVel Corp Com USD0.0001		2.617	0,00	12	Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01		537	0,00
11.154	CoStar Group Inc Com USD0.01		9.525.516	2,78	<b>Umweltkontrolle: 1,62 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
69.368	Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001		1.085.609	0,32	373.828	Covanta Holding Corp Com USD0.10		5.536.393	1,62
4.488	Forrester Research Inc Com USD0.01		192.580	0,06	<b>Lebensmittelprodukte: 1,71 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)</b>				
2.915	Herc Holdings Inc Com USD0.01		335.283	0,10	228.060	Hostess Brands Inc Com USD0.0001		3.575.981	1,04
19	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		278	0,00	58.714	US Foods Holding Corp Com USD0.01		2.286.323	0,67
17	Sabre Corp Com USD0.01		235	0,00	<b>Gesundheitsprodukte: 0,40 % (30. Nov. 2020: 5,33 %)</b>				
2	Square Inc Class A Com USD0.0000001		445	0,00	1	ABIOMED Inc Com USD0.01		285	0,00
<b>Computer: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)</b>					1.469	AngioDynamics Inc Com USD0.01		33.963	0,01
1	CACI International Inc Class A Com USD0.10		255	0,00	5	Boston Scientific Corp Com USD0.01		213	0,00
140.168	Tenable Holdings Com USD0.01		5.859.022	1,71	9.675	FONAR Corp Com USD0.0001		175.118	0,05
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>					14.568	Quanterix Corp Com USD0.001		750.106	0,22
59.164	Titan Machinery Inc Com USD0.00001		1.815.152	0,53	4	STAAR Surgical Co Class C Com USD0.01		584	0,00
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 4,96 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					7.600	Surmodics Inc Com USD0.05		403.180	0,12
58.784	Artisan Partners Asset Management Inc Class A Com USD0.01		3.002.687	0,88	<b>Gesundheitsdienste: 3,78 % (30. Nov. 2020: 7,27 %)</b>				
1.246	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01		63.160	0,02	2.651	Amedisys Inc Com USD0.001		684.939	0,20
2	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01		226	0,00	2	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		549	0,00
4	OneMain Holdings Inc Com USD0.01		231	0,00	918	Syneos Health Inc Com USD0.01		80.692	0,02
292.979	Synchrony Financial Com USD0.001		13.890.134	4,06	166.597	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05		11.147.005	3,26
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)</b>					38.509	Tivity Health Inc Com USD0.001		1.008.936	0,30
25.700	SPX Corp Com USD0.01		1.609.591	0,47	<b>Eigenheimbau: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Elektronik: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>					92.301	Green Brick Partners Inc Com USD0.01		2.154.305	0,63
87.331	Digimarc Corp Com USD0.001		3.036.499	0,89	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				
26.244	Vishay Precision Group Inc Com NPV		855.554	0,25	95.636	Daktronics Inc Com NPV		646.499	0,19

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>			<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
27.541 Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01	1.389.444	0,41	6 Freepoint-McMoRan Inc Com USD0.10	256	0,00
5.026 Central Garden & Pet Co Class C Com USD0.01	276.078	0,08	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>		
<b>Versicherungen: 0,83 % (30. Nov. 2020: 2,73 %)</b>			<b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1 Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00	436.000	0,13	116.902 Denbury Inc Com USD0.001	7.834.772	2,29
6.866 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	1.987.295	0,58	19 PBF Energy Inc Class A Com USD0.001	307	0,00
6 Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	292	0,00	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>		
32 eHealth Inc Com USD0.001	2.088	0,00	38.800 Exterran Corp Com USD0.01	183.136	0,05
12 NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01	290	0,00	22.455 Geospace Technologies Corp Com USD0.01	183.233	0,05
18.216 Radian Group Inc Com USD0.001	425.344	0,12	37.557 Matrix Service Co Class C Com USD0.01	409.371	0,12
<b>Internet: 12,28 % (30. Nov. 2020: 19,03 %)</b>			13.068 MRC Global Inc Com USD0.01	140.351	0,04
5.170 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	12.184.914	3,56	890 NCS Multistage Holdings Inc Com USD0.01	25.792	0,01
646 Alphabet Inc Class C Com USD0.001	1.557.868	0,46	6.700 NOW Inc Com USD0.01	70.149	0,02
8.402 Amazon.com Inc Com USD0.01	27.080.234	7,92	92.160 Oceaneering International Inc Com USD0.25	1.315.123	0,39
20 ANGI Homeservices Inc Class A Com NPV	284	0,00	<b>Verpackungen und Behälter: 0,17 % (30. Nov. 2020: 7,59 %)</b>		
379.800 Limelight Networks Inc Com USD0.001	1.177.380	0,34	8.588 Berry Global Group Inc Com USD0.01	585.787	0,17
1 Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001	363	0,00	<b>Pharmazeutika: 1,29 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)</b>		
4 TechTarget Inc Com USD0.001	281	0,00	84 DexCom Inc Com USD0.001	31.029	0,01
<b>Eisen und Stahl: 1,12 % (30. Nov. 2020: 3,44 %)</b>			13.402 Heska Corp Com USD0.001	2.655.606	0,77
179.048 Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	3.602.446	1,05	84.795 Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	981.078	0,29
13.832 Ryerson Holding Corp Com USD0.01	229.058	0,07	13.026 Iveric Bio Inc Com USD0.001	92.094	0,03
<b>Freizeit: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			86.436 Kadmon Holdings Com USD0.001	331.914	0,10
35.865 Clarus Corp Com USD0.0001	849.642	0,25	3 Mirati Therapeutics Inc Com NPV	475	0,00
<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			24 Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	349	0,00
4 Travel + Leisure Co Class C Com USD0.01	261	0,00	44 Optinose Inc Com USD0.001	140	0,00
<b>Maschinen - diversifiziert: 4,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			4 Pacira BioSciences Inc Com USD0.001	243	0,00
101.282 AGCO Corp Com USD0.01	14.014.390	4,10	3 USANA Health Sciences Inc Com USD0.001	317	0,00
<b>Medien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 9,18 %)</b>			75.757 Voyager Therapeutics Inc Com USD0.001	322.725	0,09
1 Charter Communications Inc Class A Com USD0.001	695	0,00	<b>Immobilien: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>		
14.700 Hemisphere Media Group Inc Class A Com USD0.0001	181.839	0,05	94.616 Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001	3.718.409	1,09
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					
5.156 CIRCOR International Inc Com USD0.01	194.020	0,06			
12.713 Lawson Products Inc/DE Com USD1.00	769.136	0,22			
2 RBC Bearings Inc Com STK USD0.01	392	0,00			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Einzelhandel: 6,56 % (30. Nov. 2020: 13,71 %)					Transportdienstleistungen: 1,50 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
5.455	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		1.081.672	0,32	36	Daseke Inc Com NPV	260	0,00	
257.455	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		9.229.762	2,70	2.679	FedEx Corp Com USD0.10	843.376	0,25	
10.803	Dine Brands Global Inc Com USD0.01		1.025.745	0,30	220.805	Heartland Express Inc Com USD0.01	4.007.611	1,17	
15.547	GMS Inc Com USD0.01		711.897	0,21	18.367	USA Truck Inc Com USD0.01	282.852	0,08	
4	Hibbett Sports Inc Com USD0.01		339	0,00	Wasser: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
1.226	Lithia Motors Inc Class A Com NPV		431.540	0,12	25.024	Vidler Water Resouces Inc Com USD0.001	262.752	0,08	
30.780	Potbelly Corp Com USD0.01		212.074	0,06	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>293.092.058</b>	<b>85,67</b>
217.276	Tapestry Inc Com USD0.01		9.753.519	2,85	<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>342.305.486</b>	<b>100,05</b>
Sparkassen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)					<b>Outperformance Swaps**:</b> 0,00 % (30. Nov. 2020: -3,49 %)				
2.019	Axos Financial Inc Com USD0.01		95.721	0,03					
Halbleiter: 4,79 % (30. Nov. 2020: 5,43 %)									
132.043	Cohu Inc Com USD1.00		4.914.640	1,44					
151.543	Diodes Inc Com USD0.66		11.467.259	3,35					
4	Micron Technology Inc Com USD0.10		337	0,00					
6	Ultra Clean Holdings Inc Com USD0.001		338	0,00					
Software: 9,12 % (30. Nov. 2020: 4,31 %)									
35.798	Altair Engineering Inc Class A Com NPV		2.411.711	0,71					
188.301	Avaya Holdings Corp Com USD0.01		5.400.473	1,58					
640	Everbridge Inc Com USD0.001		75.200	0,02					
2	Five9 Inc Com USD0.001		354	0,00					
74.659	New Relic Inc Com USD0.001		4.679.626	1,37					
15.845	PDF Solutions Inc Com USD0.00015		276.337	0,08					
9	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001		310	0,00					
1.227	salesforce.com Inc Com USD0.001		292.149	0,09					
27.812	ServiceNow Inc Com USD0.001		13.179.550	3,85					
14.169	SPS Commerce Inc Com USD0.001		1.329.902	0,39					
13.920	Synopsys Inc Com USD0.01		3.540.413	1,03					
4	Workiva Inc Com USD0.001		380	0,00					
Telekommunikation: 3,56 % (30. Nov. 2020: 2,99 %)									
642	Ciena Corp Com USD0.01		33.943	0,01					
6.695	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01		135.975	0,04					
915.236	Extreme Networks Inc Com USD0.001		10.470.300	3,06					
20	IDT Corp Class B Com USD0.01		577	0,00					
51.800	Knowles Corp Com USD1.00		1.063.972	0,31					
18.958	Ooma Inc Com USD0.0001		367.975	0,11					
6.670	Viavi Solutions Inc Com USD0.001		116.925	0,03					

  

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	788	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>788</b>	<b>0,00</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>788</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>342.306.274</b>	<b>100,05</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>164</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(170.560)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>342.135.878</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den Morningstar MLP Composite TR ab.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	% des Gesamt vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,43
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	3,57
	<b>100,00</b>

# Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	50.063.513	(60.601.042)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>50.063.513</b>	<b>(60.601.042)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(973.513)	(1.671.106)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>49.090.000</b>	<b>(62.272.148)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>49.090.000</b>	<b>(62.272.148)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>49.090.000</b>	<b>(62.272.148)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	315.688.871	411.496.693
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	105	123
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	95.852.178
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>315.688.976</b>	<b>507.348.994</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(528.237)	(770)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(56.621)	(95.884.696)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(584.858)</b>	<b>(95.885.466)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>315.104.118</b>	<b>411.463.528</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>411.463.528</b>	<b>668.105.548</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		49.090.000	(62.272.148)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		3.059.390	6.980.008
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(148.508.800)	(19.556.464)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(145.449.410)</b>	<b>(12.576.456)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>315.104.118</b>	<b>593.256.944</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.888.106.959	5.583.950.726
Kauf von Anlagen		(3.691.263.411)	(5.569.690.202)
Gezahlte Managementgebühren		(949.403)	(1.684.040)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>195.894.145</b>	<b>12.576.484</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		3.059.390	6.980.008
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(198.953.553)	(19.556.464)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(195.894.163)</b>	<b>(12.576.456)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(18)</b>	<b>28</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		123	96
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>105</b>	<b>124</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Gesamtpformance des Referenzindex, (d. h. des Goldman Sachs Equity Factor Index World Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein Long-only-Referenzindex und die Komponenten des Referenzindex werden gemäß der Berechnungsmethode des Referenzindex ausgewählt und sollen die Wertentwicklung eines Portfolios globaler Aktien abbilden, das den fünf nachstehend näher erläuterten Anlagefaktoren entspricht. Das globale Aktienportfolio wird aus einem Anlageuniversum von rund 11.500 Titeln aus 85 Märkten weltweit zusammengestellt. Es gibt innerhalb des Referenzindex keinen geografischen oder Marktschwerpunkt.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (Goldman Sachs Equity Factor Index World Net TR Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
154.541,314483	2.039,33	2.018,94	(3.151.607,39)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenz- indexrückgangs um 1 % USD
233.920,198332	1.759,13	1.741,54	(4.114.960,38)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva	-	56.621	56.621
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	315.104.118	-	315.104.118
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>315.104.118</b>	<b>56.621</b>	<b>315.160.739</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	45.407.432	-	45.407.432
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	50.444.753	-	50.444.753
Antizipative Passiva	-	32.511	32.511
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	411.463.528	-	411.463.528
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>507.315.713</b>	<b>32.511</b>	<b>507.348.224</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	528.237	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	770	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

## D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	315.688.871	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>315.688.871</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	528.237	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>528.237</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	409.373.532	-	-
- Derivate	-	2.123.161	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>409.373.532</b>	<b>2.123.161</b>	<b>-</b>

<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	770	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>770</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(-verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	63.317.386	(45.118.172)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(15.185.868)	(30.244.781)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	4.582.623	16.621.737
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(2.650.628)	(1.859.826)
	<b>50.063.513</b>	<b>(60.601.042)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	973.513	1.671.106
	<b>973.513</b>	<b>1.671.106</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	105	123
	<b>105</b>	<b>123</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	95.852.178
	<b>-</b>	<b>95.852.178</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	56.621	32.511
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	45.407.432
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	-	50.444.753
	<b>56.621</b>	<b>95.884.696</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	2.440.387	4.248.797	4.248.797
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	17.000	68.700	49.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(840.922)	(1.877.110)	(129.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>1.616.465</b>	<b>2.440.387</b>	<b>4.168.797</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	315.104.118	411.463.528	593.256.944
--------------------------------------	-------------	-------------	-------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

#### je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	194,9341	168,6059	142,3089
--------------------------------------	----------	----------	----------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(292)	(941.136)
			<b>(941.136)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD				Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD			
Aktien: 100,19 % (30. Nov. 2020: 99,49 %)						Finnland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					
Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)						Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)						Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					
<b>Belgien - insgesamt</b>				-	-	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Brasilien: 1,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						886 Nokia Oyj Com NPV				4.602	0,00
Getränke: 1,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						<b>Finnland - insgesamt</b>				4.602	0,00
1.654.891	Ambev SA ADR NPV	5.725.923	1,82			Deutschland: 12,20 % (30. Nov. 2020: 21,45 %)					
<b>Brasilien - insgesamt</b>				5.725.923	1,82	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,79 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)					
Kanada: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						9.672 MTU Aero Engines AG Class A Com NPV				2.495.174	0,79
Bergbau: 0,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					
61.937	Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV	2.683.730	0,85			Autohersteller: 1,60 % (30. Nov. 2020: 2,65 %)					
<b>Kanada - insgesamt</b>				2.683.730	0,85	18.098 Volkswagen AG Pref NPV				5.053.926	1,60
Cayman-Inseln: 1,33 % (30. Nov. 2020: 3,56 %)						Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)					
Biotechnologie: 1,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)					
736	I-Mab ADR NPV	59.667	0,02			Kosmetik/Körperpflege: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					
23.292	Zai Lab Ltd ADR USD0.00006	4.138.057	1,31			9.012 Beiersdorf AG Class A Com NPV				1.067.034	0,34
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,56 %)</b>						Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)					
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>				4.197.724	1,33	Lebensmittelprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Dänemark: 0,35 % (30. Nov. 2020: 2,81 %)						11.613 HelloFresh SE Com NPV				1.061.490	0,34
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)						Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)					
397	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	4.477	0,00			17 Allianz SE Com NPV				4.478	0,00
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)						16 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV				4.620	0,00
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)						<b>Internet: 3,14 % (30. Nov. 2020: 3,23 %)</b>					
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)						71.831 Delivery Hero SE Com NPV				9.880.220	3,14
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)					
204	Per Aarsleff Holding A/S Com DKK2.00	9.893	0,00			Pharmazeutika: 1,54 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)					
Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						56 Bayer AG Com NPV				3.525	0,00
283	Niifisk Holding A/S Com DKK20.00	9.956	0,00			26.899 Merck KGaA Com NPV				4.852.634	1,54
Transportdienstleistungen: 0,35 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)						<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
410	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	1.085.165	0,35			224 Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV				6.682	0,00
<b>Dänemark - insgesamt</b>				1.109.491	0,35	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					
						<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
Telekommunikation: 1,54 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)						
233.183	Deutsche Telekom AG Com NPV		4.845.010	1,54	24.241	Arcadis NV Com EURO.02	1.058.086	0,34			
Transportdienstleistungen: 2,91 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)						
134.182	Deutsche Post AG Com NPV		9.154.416	2,91	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)						
<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>						
			<b>38.429.209</b>	<b>12,20</b>	Maschinen - diversifiziert: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Indien: 3,53 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)					153.277 CNH Industrial NV Com EURO.01					2.630.234	0,84
Banken: 3,53 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)					Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)						
617.843	ICICI Bank Ltd ADR NPV		11.127.352	3,53	Pharmazeutika: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
<b>Indien - insgesamt</b>					17.218 ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00					107.440	0,03
			<b>11.127.352</b>	<b>3,53</b>	Telekommunikation: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Irland: 3,80 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					758.033 Koninklijke KPN NV Com EURO.04					2.519.067	0,80
Pharmazeutika: 3,80 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					<b>Niederlande - insgesamt</b>					<b>6.319.243</b>	<b>2,01</b>
130.507	Horizon Therapeutics Plc Com USD0.0001		11.962.272	3,80	Norwegen: 2,11 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						
<b>Irland - insgesamt</b>					Umweltkontrolle: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
			<b>11.962.272</b>	<b>3,80</b>	21.578 Tomra Systems ASA Com NOK1.00					1.110.641	0,36
Jersey: 2,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 1,75 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)						
Software: 2,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					885.176 Elkem ASA Com NOK5.00					3.185.644	1,01
233.856	Clarivate PLC Com USD0.01		7.025.034	2,23	354.961 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10					2.335.615	0,74
<b>Jersey - insgesamt</b>					<b>Norwegen - insgesamt</b>					<b>6.631.900</b>	<b>2,11</b>
			<b>7.025.034</b>	<b>2,23</b>	Portugal: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Liechtenstein: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Banken: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					55.921 Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00					1.082.326	0,34
684	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00		40.537	0,01	Öl- und Gasgesellschaften: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
<b>Liechtenstein - insgesamt</b>					197.633 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00					2.459.854	0,78
			<b>40.537</b>	<b>0,01</b>	<b>Portugal - insgesamt</b>					<b>3.542.180</b>	<b>1,12</b>
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					Südafrika: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					Bergbau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2.849 AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV					67.721	0,02
466	Subsea 7 SA Com USD2.00		4.542	0,00	<b>Südafrika - insgesamt</b>					<b>67.721</b>	<b>0,02</b>
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					Schweden: 2,38 % (30. Nov. 2020: 1,78 %)						
			<b>4.542</b>	<b>0,00</b>	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Niederlande: 2,01 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)					345 Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00					4.412	0,00
Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)											
37	Heineken NV Com EUR1.60		4.416	0,00							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	USD	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert	bewertet	USD	Nettovermögens
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				
258	Inwido AB Class A Com SEK4.00		4.624	0,00	52	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50		21.277	0,01
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					25 Rieter Holding AG Com CHF5.00				
<b>Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3.941	SSAB AB Class A Com SEK8.80		20.565	0,01	19	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		4.542	0,00
<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,34 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 4,49 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>					50.677 Novartis AG Com CHF0.50				
170.281	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00		4.382.186	1,39	27.856	Roche Holding AG Com NPV		9.685.407	3,08
<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>					32 Vifor Pharma AG Class A Com CHF0.01				
<b>Telekommunikation: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
148.937	Tele2 AB Class B Com SEK1.25		2.004.458	0,64	1.037	Mobilezone Holding AG Com CHF0.01		12.938	0,00
81.266	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		1.077.641	0,34	6.315	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		2.287.682	0,73
<b>Schweden - insgesamt</b>					<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
			<b>7.493.886</b>	<b>2,38</b>	8	Swisscom AG Com CHF1.00		4.501	0,00
<b>Schweiz: 15,38 % (30. Nov. 2020: 4,83 %)</b>					<b>Schweiz - insgesamt</b>				
<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								<b>48.449.312</b>	<b>15,38</b>
52	APG SGA SA Com CHF2.60		13.645	0,00	<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>				
21.690	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02		1.485.633	0,47				-	-
3.243	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01		4.929.317	1,56	<b>Vereinigte Staaten: 51,05 % (30. Nov. 2020: 58,18 %)</b>				
238	VZ Holding AG Class A Com CHF0.25		20.747	0,01	<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					234 Deckers Outdoor Corp Com USD0.01				
<b>Alternative Energien: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					17.820 PVH Corp Com USD1.00				
2.159.011	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		1.211.120	0,39	<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 8,41 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 4,02 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)</b>					<b>Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
1.420	Barry Callebaut AG Com CHF0.02		3.249.414	1,03	<b>Biotechnologie: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
76.384	Nestle SA Com CHF0.10		9.402.022	2,99	408	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		72.032	0,02
<b>Gesundheitsprodukte: 1,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					76 Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01				
13.926	Sonova Holding AG Com CHF0.05		4.951.949	1,57	381	United Therapeutics Corp Com USD0.01		70.828	0,02
<b>Versicherungen: 2,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					198 Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01				
19.119	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10		1.836.751	0,58				41.309	0,02
11.675	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		4.875.888	1,55					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert USD	Nettovermögens		
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 8,96 % (30. Nov. 2020: 4,01 %)</b>					<b>Sparkassen: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
19.625	Global Payments Com NPV	3.801.559	3.801.559	1,21	137.799	People's United Financial Inc Com USD0.01	2.605.779	0,83		
5.013	Lincoln Educational Services Corp Com NPV	38.851	38.851	0,01	<b>Halbleiter: 7,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
93.572	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	24.330.591	24.330.591	7,72	429.673	Intel Corp Com USD0.001	24.542.922	7,79		
1.386	Service Corp International/US Com USD1.00	73.486	73.486	0,02	<b>Software: 1,05 % (30. Nov. 2020: 8,99 %)</b>					
<b>Computer: 0,72 % (30. Nov. 2020: 2,28 %)</b>					3.041	DarioHealth Corp Com NPV	49.477	0,02		
16.686	Manhattan Associates Inc Com USD0.01	2.268.962	2.268.962	0,72	26.840	Splunk Inc Com USD0.001	3.253.008	1,03		
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,65 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Telekommunikation: 7,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
40.302	LKQ Corp Com USD0.01	2.053.790	2.053.790	0,65	175.131	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	24.772.280	7,86		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 2,38 % (30. Nov. 2020: 3,91 %)</b>					
1.381	Ally Financial Inc Com USD0.10	75.554	75.554	0,02	25.192	Kansas City Southern Com USD0.01	7.499.155	2,38		
<b>Elektronik: 3,89 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>					
46.718	Coherent Inc Com USD0.01	12.268.614	12.268.614	3,89				<b>160.874.213</b>	<b>51,05</b>	
<b>Lebensmittelprodukte: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Aktien - insgesamt</b>				<b>315.688.871</b>	<b>100,19</b>
1.917	US Foods Holding Corp Com USD0.01	74.648	74.648	0,02	<b>Outperformance Swaps**: -0,17 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>					
<b>Gesundheitsprodukte: 2,97 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>										
187	Cooper Cos Inc Com USD0.10	73.575	73.575	0,03						
50.761	Repligen Corp Com USD0.01	9.269.466	9.269.466	2,94						
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 12,35 %)</b>										
<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>										
29.359	Church & Dwight Co Inc Com USD1.00	2.516.947	2.516.947	0,80						
<b>Versicherungen: 3,93 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)</b>										
233.901	Brown & Brown Inc Com USD0.1	12.284.481	12.284.481	3,90						
1.961	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	92.147	92.147	0,03						
<b>Internet: 6,84 % (30. Nov. 2020: 9,27 %)</b>										
6	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	14.470	14.470	0,01						
6.658	Amazon.com Inc Com USD0.01*	21.459.200	21.459.200	6,81						
229	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	75.279	75.279	0,02						
<b>Bergbau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>										
4.066	Alcoa Corp Com USD0.01	161.298	161.298	0,05						
<b>Pharmazeutika: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>										
5.178	Revance Therapeutics Inc Com USD0.001	153.321	153.321	0,05						
<b>Einzelhandel: 1,50 % (30. Nov. 2020: 3,60 %)</b>										
105.389	Tapestry Inc Com USD0.01	4.730.912	4.730.912	1,50						

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	% des Gesamt vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	100,00
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,00
	<b>100,00</b>

# Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 JPY	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 JPY
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.541.715.335	(1.936.573.887)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.541.715.335</b>	<b>(1.936.573.887)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(13.641.798)	(17.881.489)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.528.073.537</b>	<b>(1.954.455.376)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.528.073.537</b>	<b>(1.954.455.376)</b>
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		1.528.073.537	(1.954.455.376)

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 JPY	Zum 30. November 2020 JPY
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	14.588.140.495	12.356.402.871
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	23.039	14.060
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	99.826.467	672.268.857
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>14.687.990.001</b>	<b>13.028.685.788</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(122.944.536)	(144.200.188)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(101.518.094)	(63.331.706)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(224.462.630)</b>	<b>(207.531.894)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>14.463.527.371</b>	<b>12.821.153.894</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 JPY	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 JPY
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>12.821.153.894</b>	<b>22.929.225.228</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.528.073.537	(1.954.455.376)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		5.584.903.885	3.480.415.309
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(5.470.603.945)	(9.630.850.529)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>114.299.940</b>	<b>(6.150.435.220)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>14.463.527.371</b>	<b>14.824.334.632</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 JPY	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 JPY
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		51.435.732.856	68.028.240.106
Kauf von Anlagen		(52.162.683.396)	(62.175.970.937)
Gezahlte Managementgebühren		(13.313.922)	(18.368.291)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(740.264.462)</b>	<b>5.833.900.878</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		6.194.864.362	3.480.415.309
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(5.470.603.945)	(9.314.335.377)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>724.260.417</b>	<b>(5.833.920.068)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(16.004.045)</b>	<b>(19.190)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		14.060	26.660
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		16.013.024	10.417
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>23.039</b>	<b>17.887</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des JPX-Nikkei 400 Net Total Return Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein Aktienreferenzindex der 400 Spitzenaktien, die aus den an der Tokyo Stock Exchange („TSE“) im 1. und 2. Segment bzw. den Mothers- und JASDAQ-Märkten notierten Stammaktien ausgewählt werden.

Am 11. März 2015 legte der Fonds eine abgesicherte EUR-Anteilsklasse und eine abgesicherte USD-Anteilsklasse auf. Der Referenzindex für die abgesicherte EUR-Anteilsklasse und die abgesicherte USD-Anteilsklasse ist der JPX-Nikkei 400 Net TR EUR Hedged Index bzw. der JPX-Nikkei 400 Net TR USD Hedged Index („währungsgesicherte Version“).

Jede Anteilsklasse kann einen unterschiedlichen Aktienkorb haben, und jede Anteilsklasse bildet einen anderen Referenzindex nach.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

Die funktionale Währung des Fonds ist der japanische Yen, und der Fonds wird in japanischen Yen dargestellt.

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

Auf andere Währungen als die funktionale Währung des Fonds lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind zu dem am 31. Mai 2021 geltenden Wechselkurs umgerechnet worden. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Datum der Transaktion geltenden Wechselkurs in JPY umgerechnet. Alle Gewinne und Verluste aus Fremdwährungen werden bei der Ermittlung des Ergebnisses des Berichtszeitraums in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinnen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erfasst.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden und umseitigen Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- index		Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs Referenzindex
	stand zum 31. Mai 2021	stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	
249,429985	21.231,84	21.019,52	(52.958,58)
692,227281	18.928,48	18.739,20	(131.028,10)
602.940,575213	20.123,63	19.922,39	(121.333.530,48)

<sup>1</sup> JPX-Nikkei 400 Net TR Referenzindex - Referenzindex der Klasse A.

<sup>2</sup> JPX-Nikkei 400 Net TR EUR Hedged Reference Index - Referenzindex der abgesicherten EUR-Anteilsklasse.

<sup>3</sup> JPX-Nikkei 400 Net TR USD Hedged Reference Index - Referenzindex der abgesicherten USD-Anteilsklasse.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter Rückgang von 1%	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs
535.494,655445	18.297,53	18.114,55	(97.982.295,23) JPY <sup>1</sup>
764,970633	17.251,41	17.078,90	(131.968,22) EUR <sup>2</sup>
381,897618	19.283,46	19.090,63	(73.643,07) USD <sup>3</sup>

<sup>1</sup> JPX-Nikkei 400 Net TR Referenzindex - Referenzindex der Klasse A.

<sup>2</sup> JPX-Nikkei 400 Net TR EUR Hedged Reference Index - Referenzindex der abgesicherten EUR-Anteilsklasse.

<sup>3</sup> JPX-Nikkei 400 Net TR USD Hedged Reference Index - Referenzindex der abgesicherten USD-Anteilsklasse.

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden. Die abgesicherte EUR-Anteilsklasse und die abgesicherte USD-Anteilsklasse unterliegen keinem Währungsrisiko aufgrund dessen, dass die Anteilsklassen und der Fonds auf unterschiedliche Währungen lauten, weil sie in ein separates Anlageportfolio investieren und die Swaps in der Basiswährung der Klassen abgerechnet werden.

## C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 japanischen Yen angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	100.618.394	-	100.618.394
Antizipative Passiva	-	899.700	899.700
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14.463.527.371	-	14.463.527.371
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>14.564.145.765</b>	<b>899.700</b>	<b>14.565.045.465</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	62.759.882	-	62.759.882
Antizipative Passiva	-	571.824	571.824
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	12.821.153.894	-	12.821.153.894
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>12.883.913.776</b>	<b>571.824</b>	<b>12.884.485.600</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in japanischen Yen angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	122.944.536	-	-
Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	144.200.188	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### 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 japanischen Yen angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	14.584.903.975	-	-
- Derivate	-	3.236.520	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>14.584.903.975</b>	<b>3.236.520</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	122.944.536	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>122.944.536</b>	-
<hr/>			
Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	12.350.623.426	-	-
- Derivate	-	5.779.445	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.350.623.426</b>	<b>5.779.445</b>	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	144.200.188	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>144.200.188</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 JPY	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 JPY
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	4.498.812.956	106.539.959
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps*	(2.436.902.884)	(1.384.519.821)
Nettowährungsgewinne/(-verluste)	170.168.208	(92.650.588)
Nettoveränderung der realisierten Wertminderung aus Anlagen	(709.538.242)	(607.164.526)
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	19.175.297	41.221.089
	<b>1.541.715.335</b>	<b>(1.936.573.887)</b>

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 2.464.457 JPY als Swap-Gebühr enthalten (31. Mai 2020: 9.332.594 JPY).

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 JPY	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 JPY
Managementgebühren	13.641.798	17.881.489
	<b>13.641.798</b>	<b>17.881.489</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 JPY	Zum 30. November 2020 JPY
The Northern Trust Company*	23.039	14.060
	<b>23.039</b>	<b>14.060</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 JPY	Zum 30. November 2020 JPY
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	99.826.467	62.308.380
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	609.960.477
	<b>99.826.467</b>	<b>672.268.857</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 JPY	Zum 30. November 2020 JPY
Managementgebühren	899.700	571.824
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	100.618.394	62.759.882
	<b>101.518.094</b>	<b>63.331.706</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

Ausgegeben und voll eingezahlt	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	542.235	864.642	864.642
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	213.493	306.385	167.560
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(144.500)	(628.792)	(378.792)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	<b>611.228</b>	<b>542.235</b>	<b>653.410</b>

Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	4.132.989.046	5.105.595.177	2.784.105.947
Wert der im Geschäftsjahr zurückgenomme- nen Anteile	(2.778.699.628)	(9.648.248.285)	(5.592.876.963)
<b>Nettowert der im Geschäftsjahr (zurückgenommene n)/ausgegebenen Anteile</b>	<b>1.354.289.418</b>	<b>(4.542.653.108)</b>	<b>(2.808.771.016)</b>

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

### Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren EUR-Anteile

Ausgegeben und voll eingezahlt	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.072.438	2.348.037	2.348.037
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	637.000	717.000	358.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.000.000)	(1.992.599)	(1.357.599)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen abgesicherten rückkaufbaren EUR- Anteile</b>	<b>709.438</b>	<b>1.072.438</b>	<b>1.348.438</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital (Fortsetzung)

Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	11.278.552	10.635.555	4.763.016
Wert der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(18.534.572)	(29.795.141)	(19.980.120)
<b>Nettowert der im Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>(7.256.021)</b>	<b>(19.159.586)</b>	<b>(15.217.103)</b>

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

<b>Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren USD-Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	390.641	1.999.114	1.999.114
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	90.000	90.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(135.000)	(1.698.473)	(915.473)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen abgesicherten rückkaufbaren USD- Anteile</b>	<b>255.641</b>	<b>390.641</b>	<b>1.173.641</b>

Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	-	1.179.954	1.179.954
--	---	-----------	-----------

Wert der im Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	(2.849.440)	(28.530.014)	(15.204.189)
---	-------------	--------------	--------------

<b>Nettowert der im Geschäftsjahr (zurückgenommenen)/ ausgegebenen Anteile</b>	<b>(2.849.440)</b>	<b>(27.350.060)</b>	<b>(14.024.235)</b>
--	--------------------	---------------------	---------------------

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 JPY	Zum 30. November 2020 JPY	Zum 31. Mai 2020 JPY
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	12.132.032.931	9.797.651.095	10.340.708.294

<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	19.848,6210	18.069,0127	15.825,7576

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR-Anteile	13.100.338	18.083.859	20.003.930

<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR-Anteile	18,4658	16,8624	14,8349

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Abgesicherte rückkaufbare USD-Anteile	5.295.485	7.363.544	19.365.788

<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Abgesicherte rückkaufbare USD-Anteile	20,7145	18,8499	16,5006

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens
Aktionen: 100,84 % (30. Nov. 2020: 96,33 %)					Alternative Energien: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Österreich: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)					13.041	Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20	55.536.189	0,39	
Banken: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)					Gesundheitsprodukte: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
7.575	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		19.726.431	0,14	1.149	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	19.849.342	0,14	
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)					Versicherungen: 2,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>19.726.431</b>	<b>0,14</b>	325.108	Alm Brand A/S Com DKK10.00	367.172.821	2,54	
Belgien: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)					Pharmazeutika: 1,19 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					19.901	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	172.255.884	1,19	
Investmentgesellschaften: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Transportdienstleistungen: 1,46 % (30. Nov. 2020: 2,92 %)				
24.461	KBC Ancora Com NPV		124.651.882	0,86	199	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	60.231.081	0,42	
Medien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					5.703	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	151.022.621	1,04	
4.378	Telenet Group Holding NV Com NPV		18.597.569	0,13	<b>Dänemark - insgesamt</b>			<b>2.088.493.813</b>	<b>14,44</b>
Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					Finnland: 8,54 % (30. Nov. 2020: 6,00 %)				
26.124	AGFA-Gevaert NV Com NPV		13.557.233	0,09	Autoteile und Ausrüstung: 2,25 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Privates Beteiligungskapital: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					74.964	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	324.860.923	2,25	
2.024	Gimv NV Com NPV		14.293.681	0,10	Elektrizität: 1,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Transportdienstleistungen: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					84.520	Fortum Oyj Com EUR3.40	263.512.619	1,82	
13.845	Bpost SA Com NPV		20.091.974	0,14	Forstprodukte und Papier: 2,04 % (30. Nov. 2020: 3,28 %)				
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>191.192.339</b>	<b>1,32</b>	154.400	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	295.623.111	2,04	
Dänemark: 14,44 % (30. Nov. 2020: 14,32 %)					Gesundheitsdienste: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)					15.138	Terveystalo Oyj Com NPV	23.932.365	0,16	
Banken: 7,50 % (30. Nov. 2020: 10,21 %)					Eisen und Stahl: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
68.347	Jyske Bank A/S Com DKK10.00		382.878.283	2,65	27.636	Outokumpu Oyj Com NPV	16.903.487	0,12	
13.939	Ringkjøbing Landbobank A/S Com DKK1.00		154.166.481	1,06	Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				
185.381	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00		228.703.369	1,58	Maschinen - diversifiziert: 1,16 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)				
91.461	Sydbank A/S Com DKK10.00		319.260.145	2,21	18.923	Kone Oyj Class B Com NPV	167.399.408	1,16	
Biotechnologie: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Sonstige Fertigung: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
306	Genmab A/S Com DKK1.00		13.554.053	0,09	4.333	Uponor Oyj Com NPV	14.233.663	0,10	
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)				
2	Novozymes A/S Class B Com DKK2.00		15.962	0,00	Verpackungen und Behälter: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Elektrizität: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					22.405	Huhtamaki Oyj Com NPV	115.073.634	0,79	
9.873	Orsted A/S Com DKK10.00		163.847.582	1,13					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens		Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert JPY			Bestand	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert JPY		
Telekommunikation: 0,10 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)					Versicherungen: 4,59 % (30. Nov. 2020: 3,22 %)				
2.208	Elisa Oyj Com NPV	14.252.336	0,10		231	Allianz SE Com NPV	6.656.690	0,05	
<b>Finnland - insgesamt</b>			<b>1.235.791.546</b>	<b>8,54</b>	13.093	Hannover Rueck SE Com NPV	250.598.493	1,73	
<b>Deutschland: 28,34 % (30. Nov. 2020: 23,34 %)</b>					12.874	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	406.631.616	2,81	
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Internet: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				
4.329	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	122.171.441	0,84		4.644	Delivery Hero SE Com NPV	69.878.657	0,48	
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,65 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>				
3.002	Adidas AG Class A Com NPV	119.794.363	0,83		419.711	Heidelberger Druckmaschinen AG Com NPV	107.446.417	0,74	
<b>Autohersteller: 2,78 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,34 %)</b>				
4.165	Daimler AG Com NPV	42.432.525	0,29		<b>Sonstige Fertigung: 3,05 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
11.787	Volkswagen AG Pref NPV	360.080.101	2,49		24.882	Siemens AG Com NPV	441.427.637	3,05	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 1,63 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>					<b>Verpackungen und Behälter: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.918	Continental AG Class A Com NPV	31.015.198	0,21		1.176	Gerresheimer AG Class A Com NPV	14.234.937	0,10	
27.774	JOST Werke AG Class A Com NPV	204.686.728	1,42		<b>Pharmazeutika: 4,53 % (30. Nov. 2020: 4,25 %)</b>				
<b>Banken: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					30.165	Bayer AG Com NPV	207.702.445	1,44	
154.728	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	201.777.707	1,40		3.904	Dermapharm Holding SE Com NPV	36.212.285	0,25	
<b>Chemikalien: 0,78 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>					20.822	Merck KGaA Com NPV	410.923.899	2,84	
12.587	BASF SE Com NPV	112.224.375	0,78		<b>Immobilien: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>				
<b>Computer: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					5.886	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV	19.209.220	0,13	
86	Bechtle AG Class A Com NPV	1.812.818	0,01		<b>Einzelhandel: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b>				
<b>Kosmetik/Körperpflege: 1,80 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>					1.290	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	15.675.244	0,11	
20.155	Beiersdorf AG Class A Com NPV	261.058.181	1,80		<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)</b>				
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Software: 0,81 % (30. Nov. 2020: 2,33 %)</b>				
<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)</b>					7.724	SAP SE Com NPV	117.277.392	0,81	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					<b>Telekommunikation: 2,26 % (30. Nov. 2020: 1,24 %)</b>				
17.742	Vossloh AG Class A Com NPV	101.328.148	0,70		134.716	Deutsche Telekom AG Com NPV	306.206.588	2,12	
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>					6.829	Freenet AG Com NPV	20.533.044	0,14	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>					170	Deutsche Post AG Com NPV	1.268.770	0,01	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>					<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>4.099.651.760</b>	<b>28,34</b>
11.127	Draegerwerk AG & Co KGaA Class A Com NPV	109.386.841	0,76		<b>Liechtenstein: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>					<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				
					<b>Liechtenstein - insgesamt</b>			-	-

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens							
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Norwegen: 0,42 % (30. Nov. 2020: 7,79 %)													
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,37 %)													
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					-	-	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)											
Niederlande: 6,99 % (30. Nov. 2020: 7,69 %)					Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)													
Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Pharmazeutika: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)													
Autoteile und Ausrüstung: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					10.615	Kendrion NV Com EUR2.00	32.157.913	0,22	30.395	PhotoCure ASA Com NOK0.50	60.312.133	0,42						
Getränke: 1,15 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)													
2.683 Heineken NV Com EUR1.60					12.685	Heineken NV Com EUR1.60	165.626.190	1,15	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)									
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					<b>Norwegen - insgesamt</b>								60.336.157	0,42				
Chemikalien: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Portugal: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)													
2.683 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50					8.071	OCI NV Com EURO.02	22.518.600	0,16	Lebensmittelprodukte: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
8.071 OCI NV Com EURO.02					3.025 Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00								6.404.810	0,04				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,52 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)													
149.633 Ordina NV Com EURO.10					<b>Portugal - insgesamt</b>								6.404.810	0,04				
Ingenieurwesen & Bau: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Spanien: 0,23 % (30. Nov. 2020: 1,45 %)													
Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)													
43.026 Koninklijke Bam Groep NV Com EUR0.10					Computer: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)													
Lebensmittelprodukte: 1,98 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)					34.789 Indra Sistemas SA Com EURO.20								32.618.172	0,23				
3.142 Just Eat Takeaway.com NV Com EUR0.04					Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)													
53.869 Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)													
24.286 Sligro Food Group NV Com EUR0.06					Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)													
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)													
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)					<b>Spanien - insgesamt</b>								32.618.172	0,23				
Einzelhandel: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweden: 20,29 % (30. Nov. 2020: 18,56 %)													
82.845 Beter Bed Holding NV Com EUR0.02					Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)													
6 Shop Apotheke Europe NV Com EUR0.02					Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,08 %)													
Halbleiter: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)													
3.484 ASML Holding NV Com EUR0.09					Gewerbliche Dienstleistungen: 2,63 % (30. Nov. 2020: 3,49 %)													
Software: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					160.084 AcadeMedia AB Class A Com SEK1.00								163.673.110	1,13				
21.027 TomTom NV Com EUR0.20					231.539 Coor Service Management Holding AB Com SEK1.00								216.875.357	1,50				
Telekommunikation: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)													
53.236 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04					<b>Niederlande - insgesamt</b>								1.011.489.077	6,99				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Immobilien: 1,40 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>				
1.471	Bergman & Beving AB Com SEK2.00		2.639.242	0,02	109.023	Hufvudstaden AB Class A Com SEK5.00	202.798.597	1,40	
<b>Elektronik: 1,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 2,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
480.634	Pricer AB Class B Com SEK1.00		203.919.254	1,41	175.555	Bilia AB Class A Com SEK2.50	371.488.412	2,57	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,13 % (30. Nov. 2020: 1,33 %)</b>					<b>Telekommunikation: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
9.075	NCC AB Class B Com SEK8.00		19.095.687	0,13	107.968	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	156.623.735	1,08	
<b>Unterhaltung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)</b>					<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,32 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)</b>				
23.677	Betsson AB Class B Com SEK0.67		23.426.944	0,16	6.344	G5 Entertainment AB Class A Com SEK0.10	45.403.635	0,32	
<b>Gesundheitsprodukte: 2,30 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Schweden - insgesamt</b>				
190.695	Arjo AB Class B Com SEK0.33		209.561.748	1,45	<b>2.934.658.655</b>				<b>20,29</b>
50.255	Biotage AB Class A Com SEK1.28		122.122.759	0,84	<b>Schweiz: 13,39 % (30. Nov. 2020: 13,51 %)</b>				
<b>799 RaySearch Laboratories AB Class A Com SEK0.50</b>					<b>Autohersteller: 1,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
			980.296	0,01	11.115	Autoneum Holding AG Class A Com CHF0.05	236.465.622	1,64	
<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>					<b>Banken: 1,20 % (30. Nov. 2020: 1,76 %)</b>				
<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>					<b>397 Basellandschaftliche Kantonalbank Com CHF100.00</b>				
<b>Eigenheimbau: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>					<b>2.517 Luzerner Kantonalbank AG Com CHF31.00</b>				
121.621	Bonava AB Class B Com SEK4.00		169.112.958	1,17	<b>Baustoffe: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,82 %)</b>				
<b>Wohnungseinrichtungen: 0,88 % (30. Nov. 2020: 2,91 %)</b>					<b>33 Geberit AG Com CHF0.10</b>				
125.887	Nobia AB Class A Com SEK0.33		126.882.564	0,88	<b>Chemikalien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 1,41 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)</b>					<b>121 EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01</b>				
27.531	SSAB AB Class A Com SEK8.80		15.715.813	0,11	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>				
355.887	SSAB AB Class B Com SEK8.80		188.553.037	1,30	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,74 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 3,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>11.278 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25</b>				
99.564	Granges AB Class A Com SEK1.34		144.747.688	1,00	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,70 %)</b>				
<b>135.806 Lindab International AB Class A Com SEK1.00</b>					<b>Elektronik: 1,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
			360.116.250	2,49	6.237	ALSO Holding AG Com CHF1.00	208.630.199	1,44	
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 1,32 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>3.966 Nestle SA Com CHF0.10</b>				
79.743	Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09		190.834.793	1,32	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
47	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55		86.776	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweiz			USA				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Nettovermögens
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,55 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>				<b>Biotechnologie: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>		
4.931	Coltene Holding AG Com CHF0.10	75.694.285	0,53	536	Biogen Inc Com USD0.0005	15.683.882	0,11
84	Sonova Holding AG Com CHF0.05	3.267.582	0,02	1	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	7.232	0,00
	<b>Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b>				<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
20	Metall Zug AG Class B Com CHF25	4.889.842	0,03	4	NewMarket Corp Com NPV	150.191	0,00
	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>		
	<b>Maschinen - diversifiziert: 1,42 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)</b>			19.161	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001	30.624.278	0,21
164.056	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	205.540.816	1,42	374	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	10.638.388	0,08
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				<b>Computer: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>		
	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)</b>			760	Apple Inc Com USD0.00001	10.360.100	0,07
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>				<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>		
19.136	Vetropack Holding AG Com CHF1.00	133.607.792	0,92	2.943	HomeStreet Inc Com NPV	14.494.166	0,10
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)</b>				<b>Elektrizität: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Immobilien: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>			1.104	Duke Energy Corp Com USD0.001	12.103.778	0,08
6.773	Mobimo Holding AG Com CHF23.40	249.627.506	1,73		<b>Unterhaltung: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Einzelhandel: 2,10 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>			1.369	Dolby Laboratories Inc Class A Com USD0.001	14.607.762	0,10
22.813	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	304.270.491	2,10		<b>Gesundheitsprodukte: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Telekommunikation: 1,14 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>			3.916	Boston Scientific Corp Com USD0.01	18.228.029	0,13
88.384	Ascom Holding AG Com CHF0.50	164.487.847	1,14		<b>Versicherungen: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>		
	<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>1.936.172.922</b>	<b>13,39</b>	3.844	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	121.713.682	0,84
	<b>Vereinigte Staaten: 6,70 % (30. Nov. 2020: 2,21 %)</b>			421	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	6.371.750	0,05
	<b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Internet: 3,10 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)</b>		
2	Philip Morris International Inc Com NPV	21.098	0,00	477	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	122.983.768	0,85
	<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>			49	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	12.926.818	0,09
8	General Motors Co Class C Com USD0.01	51.906	0,00	469	Amazon.com Inc Com USD0.01	165.363.677	1,14
	<b>Banken: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			43	Booking Holdings Inc Com USD0.008	11.108.696	0,08
775	Capital One Financial Corp Com USD0.01	13.631.109	0,09	3.496	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	125.721.118	0,87
	<b>Getränke: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			174	Netflix Inc Com USD0.001	9.570.852	0,07
1.060	Monster Beverage Corp Com USD0.005	10.931.427	0,08	2	Twitter Inc Com USD0.000005	12.690	0,00
					<b>Beherbergung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
				1.467	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	9.267.862	0,06

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens		
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF</b>						
3 Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01					163.124	0,00	<b>Outperformance Swaps**:</b> -0,81 (30. Nov. 2020: -0,98 %)				
<b>Medien: 0,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>											
6.128	Walt Disney Co Com USD0.01		119.762.058	0,83	<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert JPY</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>		
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					J.P. Morgan Securities plc	JPY	30.11.2021	(6.490.255)	(0,05)		
<b>Pharmazeutika: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					Morgan Stanley Capital Services LLC	JPY	10.12.2021	(78.440.099)	(0,54)		
1.200	AbbVie Inc Com USD0.01		14.860.217	0,10	Société Générale	JPY	28.02.2022	(32.453.610)	(0,22)		
<b>Einzelhandel: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> (117.383.964) (0,81)						
63	AutoZone Inc Com USD0.01		9.694.126	0,07	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> (117.383.964) (0,81)						
48	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01		7.204.212	0,05	<b>Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF - EUR Hedged</b>						
255	Costco Wholesale Com USD0.005		10.552.116	0,07	<b>Outperformance Swaps***:</b> -0,02 (30. Nov. 2020: -0,07 %)						
8	RH Com USD0.0001		561.021	0,00							
<b>Halbleiter: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert JPY</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>		
1.047	Micron Technology Inc Com USD0.10		9.637.106	0,07	J.P. Morgan Securities plc	EUR	30.11.2021	1.658.228	0,01		
<b>Software: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)</b>					<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 1.658.228 0,01						
391	Adobe Inc Com USD0.0001		21.582.625	0,15	Société Générale	EUR	28.02.2022	(4.109.532)	(0,03)		
404	salesforce.com Inc Com USD0.001		10.522.968	0,07	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> (4.109.532) (0,03)						
139	ServiceNow Inc Com USD0.001		7.205.774	0,05	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> (2.451.304) (0,02)						
<b>Telekommunikation: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF - USD Hedged</b>						
711	T-Mobile US Inc Com USD0.0001		11.001.959	0,08	<b>Outperformance Swaps****:</b> 0,00 (30. Nov. 2020: -0,03 %)						
5.241	Vonage Holdings Corp Com USD0.001		7.900.614	0,05							
<b>Wasser: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert JPY</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>		
132	American States Water Co Class C Com NPV		1.146.114	0,01	J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2020	1.578.292	0,01		
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b> 968.368.293 6,70					<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 1.578.292 0,01						
<b>Aktien - insgesamt</b> 14.584.903.975 100,84					Société Générale	USD	28.02.2020	(1.451.040)	(0,01)		
					<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> (1.451.040) (0,01)						
					<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 127.252 0,00						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

	Zeitwert JPY	% des Netto- vermö- gens
Gesamtwert der Anlagen	14.465.195.959	100,01
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	23.039	0,00
Sonstiges Nettovermögen	(1.691.627)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14.463.527.371	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den JPX-Nikkei 400 Net TR Index ab.

\*\*\*Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
12.181.289.696.

\*\*\*\*Diese Outperformance Swaps bilden den JPX-Nikkei 400 Net TR EUR  
Hedged Index ab.

\*\*\*\*Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
6.315.071.

	% des Gesamt vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,30
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Vermögenswerte	0,68
	<b>100,00</b>

# Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Jahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	30.178.831	68.156.778
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>30.178.831</b>	<b>68.156.778</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.416.706)	(977.069)
<b>Nettoertrag</b>		<b>28.762.125</b>	<b>67.179.709</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>28.762.125</b>	<b>67.179.709</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>28.762.125</b>	<b>67.179.709</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	691.113.210	665.391.904
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	159	65
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	34.336.604	174.475.146
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>725.449.973</b>	<b>839.867.115</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(64.896)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(34.374.381)	(174.517.372)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(34.439.277)</b>	<b>(174.517.372)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>691.010.696</b>	<b>665.349.743</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		665.349.743	469.421.577
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		28.762.125	67.179.709
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		104.115.220	159.861.654
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(107.216.392)	(59.055.256)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(3.101.172)</b>	<b>100.806.398</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>691.010.696</b>	<b>637.407.684</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		8.295.085.157	4.499.144.009
Kauf von Anlagen		(8.297.914.950)	(4.600.477.770)
Gezahlte Managementgebühren		(1.421.177)	(1.001.737)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(4.250.970)</b>	<b>(102.335.498)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		111.467.604	161.390.730
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(107.216.392)	(59.055.256)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>4.251.212</b>	<b>102.335.474</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>242</b>	<b>(24)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		65	69
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(148)	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>159</b>	<b>45</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Gesamtertragsentwicklung des Referenzindex (d. h. des NASDAQ Biotechnology Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex dient der Abbildung der Performance von Biotechnologie- und Pharmaunternehmen, die im NASDAQ Stock Market® notiert sind.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (NASDAQ Biotechnology Index) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
138.242,594561	4.998,81	4.948,82	(6.910.484,64)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 %
			USD
139.805,560325	4.759,41	4.711,82	(6.653.919,82)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen sind die nicht derivativen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	34.336.613	-	34.336.613
Antizipative Passiva	-	37.768	37.768
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	691.010.696	-	691.010.696
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>725.347.309</b>	<b>37.768</b>	<b>725.385.077</b>

  

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		Insgesamt
	7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	174.475.133	-	174.475.133
Antizipative Passiva	-	42.239	42.239
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	665.349.743	-	665.349.743
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>839.824.876</b>	<b>42.239</b>	<b>839.867.115</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	64.896	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

Zum 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	691.113.191	-	-
- Derivate	-	19	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>691.113.191</b>	<b>19</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	64.896	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>64.896</b>	<b>-</b>

  

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	651.097.145	-	-
- Derivate	-	14.294.759	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>651.097.145</b>	<b>14.294.759</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	108.814.354	(14.120.619)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(76.240.447)	56.966.289
Nettowährungsverlust	(148)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	11.964.708	20.665.096
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(14.359.636)	4.646.012
	<b>30.178.831</b>	<b>68.156.778</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	1.416.706	977.069
	<b>1.416.706</b>	<b>977.069</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	159	65
	<b>159</b>	<b>65</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	34.336.604	167.122.762
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	7.352.384
	<b>34.336.604</b>	<b>174.475.146</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	37.768	42.239
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	34.336.613	174.475.133
	<b>34.374.381</b>	<b>174.517.372</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- Geschäftsjahr		Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
	zeitraum zum 31. Mai 2021	zum 30. November 2020	
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	14.323.233	12.279.887	12.279.887
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	2.043.691	10.223.846	4.060.792
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(2.175.526)	(8.180.500)	(1.557.500)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>14.191.398</b>	<b>14.323.233</b>	<b>14.783.179</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	USD	USD	USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	691.010.696	665.349.743	637.407.684
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	48,6922	46,4525	43,1171

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds bei J.P. Morgan Securities plc hinterlegt:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Expedia Group Inc Com USD0.001	Goldman Sachs International	(5,162)	(913,416)
			<b>(913,416)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 100,02 % (30. Nov. 2020: 97,86 %)				Finnland: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)			
Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)				Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
<b>Belgien - insgesamt</b>		-	-	Eisen und Stahl: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Bermuda: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				142.324	Outokumpu Oyj Com NPV	795.759	0,11
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)			
1.921	IHS Markit Ltd Com USD0.01	202.301	0,03	Verpackungen und Behälter: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
<b>Bermuda - insgesamt</b>		<b>202.301</b>	<b>0,03</b>	16.117	Huhtamaki Oyj Com NPV	756.689	0,11
Brasilien: 4,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
Getränke: 4,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				<b>Finnland - insgesamt</b>		<b>1.552.448</b>	<b>0,22</b>
8.616.658	Ambev SA ADR NPV	29.813.637	4,31	Deutschland: 3,75 % (30. Nov. 2020: 8,12 %)			
<b>Brasilien - insgesamt</b>		<b>29.813.637</b>	<b>4,31</b>	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)			
Kanada: 0,50 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)				2.966	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	765.166	0,11
Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
Bergbau: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,86 %)				Autohersteller: 1,01 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)			
79.534	Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV	3.446.208	0,50	24.967	Volkswagen AG Pref NPV	6.972.117	1,01
<b>Kanada - insgesamt</b>		<b>3.446.208</b>	<b>0,50</b>	Autoteile und Ausrüstung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Cayman-Inseln: 1,22 % (30. Nov. 2020: 3,38 %)				5.145	Continental AG Class A Com NPV	760.526	0,11
Biotechnologie: 0,69 % (30. Nov. 2020: 1,74 %)				Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)			
58.504	I-Mab ADR NPV	4.742.919	0,69	Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)			
10	Pagseguro Digital Ltd Class A Com USD0.000025	491	0,00	Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)			
92.077	XP Inc Class A Com NPV	3.651.774	0,53	Versicherungen: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)			
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)</b>				2.894	Allianz SE Com NPV	762.337	0,11
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>		<b>8.395.184</b>	<b>1,22</b>	2.919	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	842.800	0,12
Dänemark: 0,22 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)				<b>Internet: 0,52 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>			
Banken: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)				25.832	Delivery Hero SE Com NPV	3.553.143	0,52
40.384	Danske Bank A/S Com DKK10.00	750.194	0,11	Sonstige Fertigung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)			
7.515	Ringkjoebing Landbobank A/S Com DKK1.00	759.783	0,11	4.723	Siemens AG Com NPV	765.940	0,11
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)				Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)			
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)				Pharmazeutika: 0,18 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)			
<b>Dänemark - insgesamt</b>		<b>1.509.977</b>	<b>0,22</b>	7.014	Merck KGaA Com NPV	1.265.340	0,18

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Software: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					Portugal: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				
43.863	SAP SE Com NPV		6.087.975	0,88	Lebensmittelprodukte: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Telekommunikation: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					39.608	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	766.595	0,11	
163.450	Deutsche Telekom AG Com NPV		3.396.117	0,49	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				
Transportdienstleistungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					Portugal - insgesamt			766.595	0,11
11.295	Deutsche Post AG Com NPV		770.589	0,11					
Deutschland - insgesamt			25.942.050	3,75					
Indien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					Schweden: 1,47 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Indien - insgesamt			-	-	25.935	Saab AB Class B Com NPV	750.320	0,11	
Irland: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					Autohersteller: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)					28.680	Volvo AB Class B Com SEK1.20	750.878	0,11	
Pharmazeutika: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)				
34.549	Horizon Therapeutics Plc Com USD0.0001		3.166.761	0,46	64.311	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	822.482	0,12	
Irland - insgesamt			3.166.761	0,46	Ingenieurwesen & Bau: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					71.697	Skanska AB Class B Com NPV	2.016.321	0,29	
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)				
Luxemburg - insgesamt			-	-	Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)				
Niederlande: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					Eisen und Stahl: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					525.973	SSAB AB Class A Com SEK8.80	2.744.610	0,40	
6.439	Heineken NV Com EUR1.60		768.527	0,11	Sonstige Fertigung: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,43 %)					61.386	Hexpol AB Class A Com SEK0.20	768.047	0,11	
Halbleiter: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					29.357	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	755.503	0,11	
149	ASML Holding NV Com EUR0.09		99.686	0,01	Immobilien: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
200	NXP Semiconductors NV Com NPV		42.284	0,01	29.535	Castellum AB Class A Com SEK0.50	763.646	0,11	
Telekommunikation: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Telekommunikation: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.026.713	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04		3.411.935	0,50	57.459	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	761.944	0,11	
Niederlande - insgesamt			4.322.432	0,63	Schweden - insgesamt			10.133.751	1,47
Norwegen: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweiz: 4,49 % (30. Nov. 2020: 2,95 %)				
Bergbau: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
253.140	Elkem ASA Com NOK5.00		911.021	0,13	11.350	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	777.406	0,11	
117.998	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		776.418	0,11	Lebensmittelprodukte: 1,17 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)				
Norwegen - insgesamt			1.687.439	0,24	504	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	1.153.313	0,17	
					56.182	Nestle SA Com CHF0.10	6.915.380	1,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert			Bestand	Zeitwert		
<b>Gesundheitsprodukte: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				14.281	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	425.002	0,06
9.690	Sonova Holding AG Com CHF0.05	3.445.669	0,50	7.751	Dana Inc Com USD0.01	210.285	0,03
<b>Versicherungen: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				<b>Banken: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>			
8.208	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.427.948	0,50	4.361	First Commonwealth Financial Corp Com USD1.00	66.069	0,01
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				5	Merchants Bancorp Com NPV	215	0,00
2.987	Inficon Holding AG Com CHF5.00	3.474.067	0,50	5	Synovus Financial Corp Com USD1	245	0,00
<b>Sonstige Fertigung: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				793	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	66.414	0,01
5.929	Sulzer AG Com CHF0.01	755.505	0,11	<b>Getränke: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			
<b>Pharmazeutika: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b>				95.737	Coca-Cola Co Com USD0.25	5.293.299	0,77
8.639	Novartis AG Com CHF0.50	758.092	0,11	<b>Biotechnologie: 22,13 % (30. Nov. 2020: 12,98 %)</b>			
19.783	Roche Holding AG Com NPV	6.878.461	1,00	155.399	Acceleron Pharma Com USD0.001	20.340.175	2,94
<b>Einzelhandel: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				935.700	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	3.237.522	0,47
11.238	Swatch Group AG Com CHF0.45	779.106	0,11	193.443	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	34.152.362	4,94
<b>Telekommunikation: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				122.729	Anlylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	17.426.291	2,52
4.667	Swisscom AG Com CHF1.00	2.625.787	0,38	128	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	3.177	0,00
<b>Schweiz - insgesamt</b>		<b>30.990.734</b>	<b>4,49</b>	131.158	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	8.015.065	1,16
<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>				3	Biomarin Pharmaceutical Com USD0.001	232	0,00
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)</b>				62	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	37.347	0,01
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>				-	-	-	-
<b>Vereinigte Staaten: 82,37 % (30. Nov. 2020: 75,97 %)</b>				33.674	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	3.076.120	0,45
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				27.643	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	9.343.058	1,35
<b>Fluggesellschaften: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				140.862	Cytokinetics Inc Com USD0.001	3.075.017	0,45
134.536	Mesa Air Group Inc Com NPV	1.307.690	0,19	386.074	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001	2.764.290	0,40
<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,91 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b>				21	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	165	0,00
12.870	Crocs Inc Com USD0.001	1.302.959	0,19	2	Exact Sciences Corp Com USD0.01	221	0,00
35.409	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	11.877.595	1,72	8.841	Fate Therapeutics Com USD0.001	677.221	0,10
<b>Autohersteller: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				511	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	33.782	0,01
1.659	Paccar Inc Com USD1.00	151.898	0,02	205.412	Incyte Corporation Com USD0.001	17.209.417	2,49
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)</b>				238.570	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	4.430.245	0,64
46.192	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01	532.594	0,08	8	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	178	0,00
				11.680	MEI Pharma Inc Com USD0.00000002	33.638	0,00
				231.095	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	3.309.280	0,48

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	
516.683	Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001		9.212.458	1,33	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen:</b> 1,15 % (30. Nov. 2020: 1,71 %)					
5	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001		196	0,00	1.730	BrightSphere Investment Group Inc Com USD0.001	38.527	0,00		
79.193	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		16.522.036	2,39	6	Enova International Inc Com USD0.00001	227	0,00		
	<b>Baustoffe: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				27.077	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	1.372.533	0,20		
48.954	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01		830.260	0,12	429.909	LendingClub Corp Com USD0.01	6.569.010	0,95		
	<b>Chemikalien: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				4	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	231	0,00		
39.300	AgroFresh Solutions Inc Com NPV		86.853	0,02	<b>Elektrizität: 2,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
165.996	Codexis Inc Com USD0.0001		3.402.918	0,49	40.297	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	3.465.542	0,50		
12.107	Koppers Holdings Inc Com USD0.01		419.750	0,06	254.904	FirstEnergy Corp Com USD0.10	9.663.410	1,40		
	<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				86.062	NorthWestern Corp Com USD0.01	5.452.028	0,79		
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,61 % (30. Nov. 2020: 2,95 %)</b>				<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung:</b> 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
295	AMERCO Com USD0.25		169.637	0,02	230	Acuity Brands Inc Com USD0.01	42.723	0,01		
371.200	Arlo Technologies Inc Com USD0.001		2.490.752	0,36	2.360	American Superconductor Corp Com USD0.01	35.329	0,00		
6	Avis Budget Group Inc Com STK USD0.01		527	0,00	18.829	nLight Inc Com NPV	552.066	0,08		
7	CBIZ Inc Com USD0.01		232	0,00	<b>Elektronik: 0,32 % (30. Nov. 2020: 1,13 %)</b>					
1.848	CoStar Group Inc Com USD0.01		1.578.192	0,23	109.801	Applied Optoelectronics Inc Com USD0.001	903.662	0,13		
2	Gartner Inc Com USD0.0005		464	0,00	754	Coherent Inc Com USD0.01	198.008	0,03		
5	Green Dot Corp Class A Com USD0.001		203	0,00	7	Digimarc Corp Com USD0.001	243	0,00		
19	Laureate Education Inc Class A Com USD0.001		278	0,00	17	Kimball Electronics Inc Com NPV	381	0,00		
86	ServiceSource International Inc Com USD0.0001		107	0,00	3	Plexus Corp Com USD0.01	296	0,00		
1	Square Inc Class A Com USD0.0000001		222	0,00	12	Stoneridge Inc Com NPV	365	0,00		
4	TriNet Group Inc Com USD0.000025		301	0,00	3.308	Transcat Inc Com USD0.50	174.795	0,02		
	<b>Computer: 1,56 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)</b>				16.227	Vishay Precision Group Inc Com NPV	529.000	0,08		
7.436	A10 Networks Inc Com USD0.00001		72.352	0,01	1.334	Waters Corp Com USD0.01	429.882	0,06		
2.000	Apple Inc Com USD0.00001		249.220	0,04	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
1	CACI International Inc Class A Com USD0.10		255	0,00	806	Green Plains Inc Com STK USD0.001	25.703	0,00		
31.093	Tenable Holdings Com USD0.01		1.299.688	0,19	4	Sunrun Inc Com USD0.0001	179	0,00		
189.276	Varonis Systems Inc Com USD0.001		9.142.031	1,32	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 1,85 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					
	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				289.137	KBR Inc Com USD0.001	11.779.441	1,70		
780	Fastenal Co Class C Com USD0.01		41.371	0,01	44.797	Sterling Construction Co Inc Class C Com USD0.01	1.007.933	0,15		
3.100	ScanSource Inc Com NPV		94.643	0,01	4	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	116	0,00		
10.079	Veritiv Corp Com USD0.01		619.052	0,09						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Unterhaltung: 0,50 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
32.401	Caesars Entertainment Inc Com NPV		3.481.488	0,50	3.438	Daktronics Inc Com NPV		23.241	0,00
<b>Umweltkontrolle: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					505 Whirlpool Corp Com USD1.00				
13.289	Casella Waste Systems Inc Class A Com USD0.01		896.077	0,13	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>				
<b>Lebensmittelprodukte: 3,81 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)</b>					55.170 Central Garden & Pet Co Class A Com USD0.01				
25.606	Hostess Brands Inc Com USD0.0001		401.502	0,06	14.799	Quanex Building Products Corp Com USD0.01		394.097	0,06
164.912	Sysco Corp Com USD1.00		13.357.872	1,93	<b>Haushaltswaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
323.774	US Foods Holding Corp Com USD0.01		12.607.760	1,82	28 Tupperware Brands Corp Com USD0.01				
<b>Forstprodukte und Papier: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					16 Ambac Financial Group Inc Com USD0.01				
26.876	Verso Corp Class A Com NPV		457.161	0,07	1 Berkshire Hathaway Inc Class A Com USD5.00				
<b>Gesundheitsprodukte: 0,98 % (30. Nov. 2020: 2,83 %)</b>					1.918 Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001				
1	ABIOMED Inc Com USD0.01		285	0,00	122.200	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001		4.872.114	0,71
3.919	Align Technology Inc Com USD0.0001		2.312.798	0,33	17.893	Mercury General Corp Com NPV		1.137.995	0,17
114.541	Cerus Corp Com USD0.001		663.192	0,10	<b>Internet: 13,45 % (30. Nov. 2020: 15,63 %)</b>				
8.359	Cooper Cos Inc Com USD0.10		3.288.849	0,48	6.455	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		15.213.467	2,20
8	Hanger Inc Com USD0.01		207	0,00	10.640	Amazon.com Inc Com USD0.01		34.293.465	4,96
5.877	iRadimed Corp Com USD0.0001		163.439	0,02	20	Booking Holdings Inc Com USD0.008		47.231	0,01
9	Lantheus Holdings Inc Com USD0.01		218	0,00	204.562	Expedia Group Inc Com USD0.001*		36.197.246	5,24
5	Orthofix Medical Inc Com USD0.10		203	0,00	64	Limelight Networks Inc Com USD0.001		198	0,00
5.248	Surmodics Inc Com USD0.05		278.406	0,04	199.771	QuinStreet Inc Com USD0.001		3.617.853	0,53
7	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV		598	0,00	81.621	Tripadvisor Inc Com USD0.001		3.546.432	0,51
3.688	Varex Imaging Corp Com USD0.01		92.532	0,01	1	VeriSign Inc Com USD0.001		220	0,00
<b>Gesundheitsdienste: 1,68 % (30. Nov. 2020: 2,03 %)</b>					6 Yelp Inc Com USD0.000001				
314.603	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01		2.120.424	0,31	<b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.760	HCA Healthcare Inc Com USD0.01		378.030	0,05	10	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125		201	0,00
1.381	Humana Inc Com USD0.17		604.464	0,09	<b>Beherbergung: 0,48 % (30. Nov. 2020: 2,51 %)</b>				
147	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01		35.304	0,00	42.399	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01		3.310.514	0,48
17.173	RadNet Inc Com USD0.0001		454.569	0,07	339	Travel + Leisure Co Class C Com USD0.01		22.086	0,00
3	Syneos Health Inc Com USD0.01		264	0,00	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
119.915	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05		8.023.513	1,16	1.096	Cummins Inc Com USD2.50		281.979	0,04
<b>Eigenheimbau: 0,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7.664 Otis Worldwide Corp Com USD0.01				
98	Beazer Homes USA Inc Com USD0.001		2.333	0,00	<b>Medien: 3,53 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)</b>				
10	Green Brick Partners Inc Com USD0.01		234	0,00	22 Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01				
42.977	Lennar Corp Class B Com USD0.10		3.365.529	0,49				219	0,00
1.700	M/I Homes Inc Com USD0.01		119.884	0,02					
5	NVR Inc Com USD0.01		24.436	0,00					

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte.  
Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
2.079	Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01		345.717	0,05	49.069	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	4.721.419	0,68	
411.721	New York Times Co Class A Com USD0.10		17.629.893	2,55	13.547	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	197.244	0,03	
36.019	Walt Disney Co Com USD0.01		6.434.794	0,93	2.480	Pfizer Inc Com USD0.05	96.050	0,01	
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				197.522	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01	33.760.460	4,89	
1.160	CIRCOR International Inc Com USD0.01		43.651	0,01	115.795	Revance Therapeutics Inc Com USD0.001	3.428.690	0,50	
	<b>Bergbau: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				113.075	Spero Therapeutics Inc Com USD0.001	1.639.587	0,24	
71.976	Alcoa Corp Com USD0.01		2.855.288	0,41		<b>Pipelines: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
301.107	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		12.863.291	1,86	550	Cheniere Energy Inc Com USD0.003	46.695	0,01	
	<b>Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Immobilien: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
2.945	3M Company Com USD0.01		597.953	0,09	8	Forestar Group Inc Com USD1.00	184	0,00	
257	Proto Labs Inc Com USD0.001		22.973	0,00	3.710	St Joe Co Com NPV	173.517	0,02	
	<b>Büroeinrichtung: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>			
17	Kimball International Inc Class B Com USD0.05		226	0,00	400	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	75.892	0,01	
1.783	Knoll Inc Com USD0.01		46.358	0,01	1	AutoZone Inc Com USD0.01	1.407	0,00	
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>				1.974	Biglari Holdings Inc Class B Com NPV	316.176	0,05	
1.830	Devon Energy Corp Com USD0.10		48.605	0,01	17.956	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	643.723	0,09	
1.785	Marathon Oil Corp Com USD1.00		21.616	0,00	13.500	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01	79.785	0,01	
63	Oil States International Inc Com USD0.01		405	0,00	135.090	Container Store Group Inc Com USD0.01	1.831.820	0,27	
	<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				255	Costco Wholesale Com USD0.005	96.459	0,01	
51.520	Exterran Corp Com USD0.01		243.175	0,04	2	Cracker Barrel Old Country Store Inc Com USD0.01	315	0,00	
128.247	Matrix Service Co Class C Com USD0.01		1.397.892	0,20	480	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	46.814	0,01	
2.109	NOV Inc Com USD0.01		33.997	0,00	100	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	42.687	0,01	
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,33 % (30. Nov. 2020: 3,44 %)</b>				1	Lithia Motors Inc Class A Com NPV	352	0,00	
33.333	Berry Global Group Inc Com USD0.01		2.273.644	0,33	17	Noodles & Co Class C Com USD0.01	219	0,00	
	<b>Pharmazeutika: 8,71 % (30. Nov. 2020: 5,95 %)</b>				7	PetiQ Inc Com USD0.001	288	0,00	
1.510	AbbVie Inc Com USD0.01		170.932	0,02	3.468	Potbelly Corp Com USD0.01	23.894	0,00	
1.872	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01		87.329	0,01	1.412	Walmart Inc Com USD0.10	200.546	0,03	
67.884	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		3.820.512	0,55		<b>Sparkassen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>			
5	DexCom Inc Com USD0.001		1.847	0,00	3.335	Axos Financial Inc Com USD0.01	158.112	0,02	
1.554	Eli Lilly and Company Com NPV		310.396	0,05	3.960	WSFS Financial Corp Com USD0.01	210.712	0,03	
23.169	Harrow Health Inc Com USD0.001		213.155	0,03		<b>Halbleiter: 2,76 % (30. Nov. 2020: 1,55 %)</b>			
28	Iveric Bio Inc Com USD0.001		198	0,00	9	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	373	0,00	
74.112	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		11.720.813	1,70	1.105	CEVA Inc Com USD0.001	49.581	0,01	
					2.118	Cohu Inc Com USD1.00	78.832	0,01	
					1.551	Diodes Inc Com USD0.66	117.364	0,02	
					223.592	Micron Technology Inc Com USD0.10	18.813.031	2,72	
					4	Onto Innovation Inc Com NPV	287	0,00	
					2	Qorvo Inc Com USD0.0001	366	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Outperformance Swaps** : -0,01 % (30. Nov. 2020: 2,15 %)				
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	
<b>Software: 5,62 % (30. Nov. 2020: 5,41 %)</b>									
440	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	42.790	0,01	Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	19	0,00	
6	Alteryx Inc Class A Com NPV	467	0,00	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					
17.433	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	499.978	0,07						
3	Black Knight Inc Com USD0.0001	220	0,00	Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(16.924)	0,00	
250	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	39.870	0,01	J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	(47.972)	(0,01)	
190.323	Cerner Corp Com USD0.01	14.892.775	2,15	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					
870	CSG Systems International Inc Com USD0.01	38.315	0,01						
3	Digital Turbine Inc Com USD0.0001	198	0,00	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					
46.153	Donnelley Financial Solutions Inc Com USD0.01	1.375.821	0,20						
2	Everbridge Inc Com USD0.001	235	0,00						
1.148	Microsoft Corp Com USD0.00000625	286.633	0,04	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>					
1.687	New Relic Inc Com USD0.001	105.741	0,01						
10.188	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001	350.875	0,05	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>					
94.346	Smartsheet Inc Class A Com NPV	5.573.962	0,81						
903	SPS Commerce Inc Com USD0.001	84.755	0,01	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>					
197.832	SVMK Inc Com USD0.00001	3.847.832	0,56						
45.946	Synopsys Inc Com USD0.01	11.685.906	1,69	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					
<b>Telekommunikation: 0,18 % (30. Nov. 2020: 1,47 %)</b>									
22	Airgain Inc Com USD0.0001	437	0,00						
740	Ciena Corp Com USD0.01	39.124	0,01						
8.834	Extreme Networks Inc Com USD0.001	101.061	0,01						
12.400	Harmonic Inc Com USD0.001	86.428	0,01						
36.338	IDT Corp Class B Com USD0.01	1.048.714	0,15						
<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)</b>									
<b>Transportdienstleistungen: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)</b>									
5	CryoPort Inc Com USD0.001	280	0,00						
201.198	Daseke Inc Com NPV	1.456.673	0,21						
139.486	Heartland Express Inc Com USD0.01	2.531.671	0,37						
916	Kirby Corp Com USD0.10	59.842	0,01						
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>569.183.674</b>	<b>82,37</b>					
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>691.113.191</b>	<b>100,02</b>					
					<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
					Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					95,27				
					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					0,00				
					Derivative Finanzinstrumente				
					0,00				
					Sonstige Vermögenswerte				
					4,73				
					<b>100,00</b>				

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den NASDAQ Biotechnology Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 277.587.820.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 411.703.935.

# Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.833.888	(27.612.035)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>6.833.888</b>	<b>(27.612.035)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(104.581)	(642.801)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>6.729.307</b>	<b>(28.254.836)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>6.729.307</b>	<b>(28.254.836)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>6.729.307</b>	<b>(28.254.836)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	29.257.684	72.843.199
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	33	40
Debitoren		7.398.720	
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>36.656.437</b>	<b>72.843.239</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(2.684)	(381.904)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(7.403.386)	(17.817)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(7.406.070)</b>	<b>(399.721)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>29.250.367</b>	<b>72.443.518</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		72.443.518	371.867.938
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.729.307	(28.254.836)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		1.000.227	24.597.443
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(50.922.685)	(142.078.502)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(49.922.458)</b>	<b>(117.481.059)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>29.250.367</b>	<b>226.132.043</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		623.240.050	3.153.599.725
Kauf von Anlagen		(573.187.505)	(3.035.552.852)
Gezahlte Managementgebühren		(117.734)	(658.715)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>49.934.811</b>	<b>117.388.158</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		1.000.227	24.597.443
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(50.922.685)	(142.078.502)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(49.922.458)</b>	<b>(117.481.059)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>12.353</b>	<b>(92.901)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		40	47
Kurs(verluste)/-gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(12.360)	92.943
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>89</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraph 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Gesamtpurpose des Goldman Sachs Equity Factor Index Europe Net TR Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Die Komponenten des Referenzindex werden gemäß der Berechnungsmethode des Referenzindex ausgewählt und sollen die Wertentwicklung eines Portfolios europäischer Aktien abbilden, das den fünf nachstehend näher erläuterten Anlagefaktoren entspricht. Das europäische Aktienportfolio wird aus einem Anlageuniversum von rund 2.500 Titeln aus 36 Märkten weltweit zusammengestellt.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

Seit dem 1. Mai 2021 ist der Fonds nicht mehr für den französischen Plan d'Epargne en Actions („PEA“) geeignet. Zur Erfüllung der Eignungskriterien nach Art. L-221-31 des französischen Code Monétaire et Financier (Währungs- und Finanzgesetz) muss der Fonds jederzeit im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 zu über 75 % in PEA-geeigneten Anlagen investiert sein. PEA-geeignete Anlagen werden als Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen definiert, die ihren eingetragenen Sitz in einem Mitgliedstaat der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums haben.

	% der PEA- geeigneten Anlagen 31. Mai 2021	% der PEA- geeigneten Anlagen 31. Mai 2020
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	Nicht zutr.	86,69

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden und umseitigen Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex (Goldman Sachs Equity Factor Index Europe Net TR EUR) zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
16.474,838863	1.775,74	1.757,98	(292.550,30)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### A) Sonstiges Preisrisiko - Sensitivitätsanalyse (Fortsetzung)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 %
			EUR
47.149,563858	1.536,84	1.521,47	(724.613,36)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds ist keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

## C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren			
	7.398.722	-	7.398.722
Antizipative Passiva			
	-	4.664	4.664
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	29.250.367	-	29.250.367
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>36.649.089</b>	<b>4.664</b>	<b>36.653.753</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Antizipative Passiva			
	-	17.817	17.817
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	72.443.518	-	72.443.518
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>72.443.518</b>	<b>17.817</b>	<b>72.461.335</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	2.684	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*			
	381.904	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	29.257.684	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29.257.684</b>	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	2.684	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>2.684</b>	-
<hr/>			
Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	72.843.199	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>72.843.199</b>	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	381.904	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>381.904</b>	-

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	9.253.592	(31.574.509)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(141.572)	(1.725.264)
Nettowährungs(verluste)/-gewinne	(12.360)	92.943
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagen	(2.644.991)	3.719.575
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	379.219	1.875.220
	<b>6.833.888</b>	<b>(27.612.035)</b>

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	104.581	642.801
	<b>104.581</b>	<b>642.801</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
The Northern Trust Company*	33	40
	<b>33</b>	<b>40</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	7.398.720	-
	<b>7.398.720</b>	<b>-</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	4.664	17.817
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	7.398.722	-
	<b>7.403.386</b>	<b>17.817</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	485.778	2.445.826	2.445.826
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	6.374	260.550	191.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(322.024)	(2.220.598)	(944.883)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>170.128</b>	<b>485.778</b>	<b>1.691.943</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	29.250.367	72.443.518	226.132.043
<b>Handelbarer Nettoinventarwert</b>			
<b>je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile			
der Klasse A	171,9315	149,1289	133,6523

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens
Bestand	Zeitwert bewertet		Zeitwert EUR		Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR		
<b>Aktien: 100,03 % (30. Nov. 2020: 100,55 %)</b> <b>Belgien: 3,30 % (30. Nov. 2020: 10,25 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,52 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,79 %)</b> <b>Halbleiter: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,89 % (30. Nov. 2020: 4,02 %)</b>				
5.165	Melexis NV Com NPV		441.091	1,51	2.147	Continental AG Class A Com NPV	259.572	0,89	
<b>Transportdienstleistungen: 1,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,05 %)</b> <b>Kosmetik/Körperpflege: 4,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
48.305	Bpost SA Com NPV		524.109	1,79	12.082	Beiersdorf AG Class A Com NPV	1.170.021	4,00	
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,05 %)</b>				
			<b>965.200</b>	<b>3,30</b>					
<b>Dänemark: 10,64 % (30. Nov. 2020: 14,98 %)</b> <b>Banken: 3,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 4,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Versicherungen: 7,65 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)</b>				
75.740	Danske Bank A/S Com DKK10.00		1.150.767	3,93	7.426	Hannover Rueck SE Com NPV	1.062.661	3,64	
<b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,24 %)</b> <b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,57 %)</b> <b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)</b> <b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,38 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Hannover Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV</b> <b>Internet: 8,11 % (30. Nov. 2020: 4,20 %)</b>				
2.007	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00		259.223	0,89	4.970	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.173.665	4,01	
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b> <b>Pharmazeutika: 5,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Delivery Hero SE Com NPV</b> <b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,88 % (30. Nov. 2020: 4,05 %)</b>				
1.451	ALK-Abello A/S Com DKK10.00		530.664	1,82	5.482	Norma Group SE Com NPV	258.641	0,88	
18.096	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20		1.171.068	4,00	<b>Sonstige Fertigung: 1,53 % (30. Nov. 2020: 4,12 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>					<b>Siemens AG Com NPV</b> <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b> <b>Pharmazeutika: 9,73 % (30. Nov. 2020: 8,18 %)</b>				
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>Pharmazeutika: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
			<b>3.111.722</b>	<b>10,64</b>	3.384	Siemens AG Com NPV	448.854	1,53	
<b>Deutschland: 49,74 % (30. Nov. 2020: 61,12 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 3,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Einzelhandel: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Software: 3,97 % (30. Nov. 2020: 4,17 %)</b>				
5.523	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV		1.165.353	3,98	7.098	Dermapharm Holding SE Com NPV	492.246	1,68	
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,99 %)</b> <b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,99 %)</b>					<b>Merck KGaA Com NPV</b> <b>Einzelhandel: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>Pharmazeutika: 9,73 % (30. Nov. 2020: 8,18 %)</b>				
			<b>14.548.298</b>	<b>49,74</b>	15.947	Merck KGaA Com NPV	2.352.980	8,05	
					3.172	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	288.176	0,99	
					<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,34 %)</b> <b>Software: 3,97 % (30. Nov. 2020: 4,17 %)</b>				
					10.241	SAP SE Com NPV	1.162.558	3,97	
					<b>Telekommunikation: 4,00 % (30. Nov. 2020: 4,10 %)</b>				
					68.860	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.170.207	4,00	
					<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,13 %)</b>				
					<b>Deutschland - insgesamt</b>				
							<b>14.548.298</b>	<b>49,74</b>	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand				Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens				
Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)						Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)						18 Consol Energy Inc Com USD0.01						226	0,00		
Irland - insgesamt						-	-	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)							
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,09 %)						Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)									
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,09 %)						Gesundheitsprodukte: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
Luxemburg - insgesamt						-	-	763 Cooper Cos Inc Com USD0.10						245.534	0,84
Niederlande: 19,87 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)						Gesundheitsdienste: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)									
Getränke: 4,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						2.593 IQVIA Holdings Inc Com USD0.01						509.332	1,74		
11.981 Heineken NV Com EUR1.60						1.169.585	4,00	Internet: 1,70 % (30. Nov. 2020: 2,37 %)							
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)						1.212 Netflix Inc Com USD0.001						498.430	1,70		
Freizeit: 2,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,19 %)									
18.563 Basic-Fit NV Com EURO.06						744.005	2,54	Bergbau: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
Öl- und Gasdienstleister: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						3.911 Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10						136.652	0,47		
46.978 SBM Offshore NV Com EURO.25						664.034	2,27	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)							
2.118 ASML Holding NV Com EURO.09						1.158.970	3,96	Einzelhandel: 1,56 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)							
Telekommunikation: 7,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						12.422 Tapestry Inc Com USD0.01						456.078	1,56		
763.399 Koninklijke KPN NV Com EURO.04						2.074.919	7,10	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)							
Niederlande - insgesamt						5.811.513	19,87	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)							
Portugal: 5,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Vereinigte Staaten - insgesamt						3.251.805	11,12		
Lebensmittelprodukte: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Aktien - insgesamt						29.257.684	100,03		
514.380 Sonae SGPS SA Com EUR1.00						403.017	1,38	Outperformance Swaps*: -0,01 % (30. Nov. 2020: -0,53 %)							
Öl- und Gasgesellschaften: 3,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Kontrahent						Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens		
114.551 Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00						1.166.129	3,98	Whrg.	Fälligkeit						
Portugal - insgesamt						1.569.146	5,36	Goldman Sachs							
Vereinigte Staaten: 11,12 % (30. Nov. 2020: 9,01 %)						International						EUR	24.02.2022	(2.684)	(0,01)
Landwirtschaft: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert						(2.684)	(0,01)		
6.301 Philip Morris International Inc Com NPV						496.958	1,70	Outperformance Swaps zum Zeitwert						(2.684)	(0,01)
Bekleidungseinzelhändler: 1,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						* Diese Outperformance Swaps bilden den Goldman Sachs Equity Factor Index Europe Net TR Index ab.									
4.546 PVH Corp Com USD1.00						426.918	1,46	Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps							
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)						29.377.933.									
Chemikalien: 1,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)															
4.157 International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13						481.677	1,65								

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

	Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>29.255.000</b>	<b>100,02</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	33	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(4.666)	(0,02)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>29.250.367</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	79,82
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	20,18
	<b>100,00</b>

# Invesco STOXX Eurozone Exporters UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(111.158)
<b>Gesamtanlageaufwand</b>		-	(111.158)
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(1.881)
<b>Nettoaufwand</b>		-	(113.039)
<b>Verlust für den Berichtszeitraum</b>		-	(113.039)
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		-	(113.039)

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	17.480.555
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(113.039)
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(17.367.516)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	<b>(17.367.516)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	19.253.291
Kauf von Anlagen		-	(1.883.294)
Gezahlte Managementgebühren		-	(3.380)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	<b>17.366.617</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(17.367.516)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	<b>(17.367.516)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	<b>(899)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	165
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	734
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds war das Erreichen der Performance des Referenzindex (d. h. des Euro STOXX International Exposure Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigte nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex war ein anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index. Er bietet ein Engagement in den Komponenten des Euro STOXX Index, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes außerhalb ihrer „Heimatregion“, d. h. aus globalen Regionen außerhalb der Eurozone, generieren. Der Euro STOXX Index bietet die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher, mittlerer und geringer Marktkapitalisierung aus 12 Ländern der Eurozone: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Österreich, Portugal und Spanien. Der Euro STOXX Index setzt sich aus allen Komponenten des STOXX® Europe 600 Index zusammen, der die an den wichtigsten Börsen 18 europäischer Länder gehandelten Aktien enthält: Österreich, Belgien, die Tschechische Republik, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, die Schweiz und das Vereinigte Königreich.

Am 2. Juni 2015 legte der Fonds eine abgesicherte USD-Anteilsklasse auf. Der Referenzindex für die abgesicherte USD-Anteilsklasse ist der Euro STOXX International Exposure Net TR Index („währungsgesicherte Version“).

Jede Anteilsklasse hatte einen unterschiedlichen Aktienkorb, und jede Anteilsklasse bildete einen anderen Referenzindex nach.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der Euro, und der Fonds wurde in Euros dargestellt.

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	885.006
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps*	-	(118.851)
Nettowährungsverluste	-	(57.918)
Nettoveränderung der realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(880.691)
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	-	61.296
	-	(111.158)

\* In den realisierten Verlusten aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von null EUR für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 557 EUR).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- zeitraum zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR
Managementgebühren	-	1.881
	-	1.881

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Kreditoren (30. November 2020: keine).

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der ausgegebenen und voll eingezahlten thesaurierenden, rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	210.294	210.294
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(210.294)	(210.294)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	-	-	-
Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	--	-	-
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	-	(3.511.356)	(3.511.356)
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile</b>	-	<b>(3.511.356)</b>	<b>(3.511.356)</b>
<b>Rückkaufbare Anteile im Umlauf</b>			
	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren USD-Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	801.906	801.906
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(801.906)	(801.906)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen abgesicherten rückkaufbaren USD-Anteile</b>	-	-	-
Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	-	-	-
Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	-	(15.342.297)	(15.342.297)
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile</b>	-	<b>(15.342.297)</b>	<b>(15.342.297)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
--------------------------------------	---	---	---

### Handelbarer

#### Nettoinventarwert

##### je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
--------------------------------------	---	---	---

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Abgesicherte rückkaufbare USD- Anteile	-	-	-
--	---	---	---

### Handelbarer

#### Nettoinventarwert

##### je rückkaufbarem Anteil

Abgesicherte rückkaufbare USD- Anteile	-	-	-
--	---	---	---

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde, ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco STOXX Japan Exporters UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	67.894
<b>Gesamtanlageertrag</b>		-	<b>67.894</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(433)
<b>Nettoertrag</b>		-	<b>67.461</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		-	<b>67.461</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		-	<b>67.461</b>

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020* USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	4.633.328
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	67.461
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(4.700.789)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	(4.700.789)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD	Berichtszeitrau- m zum 31. Mai 2020* USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	5.533.152
Kauf von Anlagen		-	(831.593)
Gezahlte Managementgebühren		-	(923)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	4.700.636
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		-	(4.700.789)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	(4.700.789)
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	(153)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	155
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	(2)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds war das Erreichen der Performance des Referenzindex (d. h. des STOXX Japan International Exposure Net TR Index), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigte nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex war ein anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Referenzindex. Er bietet ein Engagement in den Komponenten des STOXX Japan 600 Index, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes außerhalb ihrer „Heimatregion“, d. h. aus globalen Regionen außerhalb Japans, generieren. Der STOXX Japan 600 Index wird abgeleitet vom STOXX Asia TMI und bezieht die 600 größten Unternehmen in Japan ein.

Am 3. Juni 2015 legte der Fonds eine abgesicherte EUR-Anteilsklasse auf. Der Referenzindex für die abgesicherte EUR-Anteilsklasse ist der STOXX Japan International Exposure Net TR EUR Hedged Index („währungsgesicherte Version“).

Jede Anteilsklasse hatte einen unterschiedlichen Aktienkorb, und jede Anteilsklasse bildete einen anderen Referenzindex nach.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der US-Dollar, und der Fonds wurde in US-Dollar dargestellt.

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	289.553
Realisierte Gewinne aus Outperformance Swaps*	-	30.081
Nettowährungsgewinne	-	5.000
Nettoveränderung der realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(265.601)
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	-	8.861
	-	67.894

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von null USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 73 USD).

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	-	433
	-	433

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds tragen die Verwaltungsgesellschaft oder der Promoter.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Kreditoren (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	234.016	234.016
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(234.016)	(234.016)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	-	-	-
<b>Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile</b>			
	-	(3.502.448)	-
<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile</b>	-	<b>(3.502.448)</b>	-

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren EUR-Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	98.316	98.316
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(98.316)	(98.316)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen abgesicherten rückkaufbaren EUR-Anteile</b>	-	-	-

Wert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile	-	(1.082.263)	(1.082.263)
--	---	-------------	-------------

<b>Nettowert der im Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zurückgenommenen Anteile</b>	-	<b>(1.082.263)</b>	<b>(1.082.263)</b>
--	---	--------------------	--------------------

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR	EUR

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
	Zum 31. Mai 2020	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR	EUR

### Gesamtnettoinventarwert

Abgesicherte rückkaufbare EUR-Anteile	-	-	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR-Anteile	-	-	-

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde, ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	15.705.385	(1.458.143)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>15.705.385</b>	<b>(1.458.143)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(44.351)	(15.600)
<b>Nettoertrag</b>		<b>15.661.034</b>	<b>(1.473.743)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>15.661.034</b>	<b>(1.473.743)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>15.661.034</b>	<b>(1.473.743)</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	110.528.822	40.158.624
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	130	131
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	36.254.742	18.115.362
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>146.783.694</b>	<b>58.274.117</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(7)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(36.259.683)	(17.610.536)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(36.259.690)</b>	<b>(17.610.536)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>110.524.004</b>	<b>40.663.581</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		40.663.581	25.549.444
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		15.661.034	(1.473.743)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		117.336.830	58.722.988
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(63.137.441)	(56.031.615)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		54.199.389	2.691.373
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	10	110.524.004	26.767.074

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		724.998.860	216.607.466
Kauf von Anlagen		(794.501.966)	(219.283.342)
Gezahlte Managementgebühren		(44.144)	(15.597)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		(69.547.250)	(2.691.473)
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		117.846.490	58.722.988
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(48.299.241)	(56.031.615)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		69.547.249	2.691.373
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		(1)	(100)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		131	107
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	5	130	7

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex, d. h. des S&P Select Sector Capped 20% Real Estate TR (Net) Index, abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten.

Der Referenzindex ist der S&P Select Sector Capped 20% Real Estate TR (Net) Index, der für den Immobiliensektor des S&P 500 Index ohne Hypotheken-REITs repräsentativ ist. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem „Global Industry Classification Standard“ (GICS®) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index. Der Referenzindex verwendet eine modifizierte Marktkapitalisierungsmethode. Die Gewichtung jeder Aktie basiert auf ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung, wird aber so angepasst, dass keine Aktie zum jeweiligen vierteljährlichen Rebalancing eine Gewichtung von über 19 % im Referenzindex hat.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
619.029,580051	178,55	176,77	(1.105.289,70)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
272.182,876645	147,54	146,07	(401.586,78)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	21.416.518	-	21.416.518
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	14.838.200	-	14.838.200
Antizipative Passiva Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	4.965	4.965
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>146.778.722</b>	<b>4.965</b>	<b>146.783.687</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	17.605.778	-	17.605.778
Antizipative Passiva Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	-	4.758	4.758
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>58.269.359</b>	<b>4.758</b>	<b>58.274.117</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	7	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

Zum 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	110.489.527	-	-
- Derivate	-	39.295	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>110.489.527</b>	<b>39.295</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	39.964.266	-	-
- Derivate	-	194.358	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>39.964.266</b>	<b>194.358</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	11.480.715	(732.291)
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps	1.122.491	(1.213.738)
Nettowährungsgewinne	3.257.249	-
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(155.070)	576.749
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	15.705.385	(88.863)
	<b>11.480.715</b>	<b>(1.458.143)</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	44.351	15.600
	<b>44.351</b>	<b>15.600</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	130	131
	<b>130</b>	<b>131</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	36.254.742	17.605.702
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	509.660
	<b>36.254.742</b>	<b>18.115.362</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	4.965	4.758
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	21.416.518	17.605.778
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	14.838.200	-
	<b>36.259.683</b>	<b>17.610.536</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	2.154.219	1.313.868	1.313.868
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	5.723.892	5.855.320	3.231.080
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(3.036.457)	(5.014.969)	(3.033.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>4.841.654</b>	<b>2.154.219</b>	<b>1.511.948</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	110.524.004	40.663.581	26.767.074
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	22,8277	18,8763	17,7037

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

Zum 30. November 2020 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten.

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
L Brands Inc Com USD0.50	Goldman Sachs International	(8.609)	(334.115)
Amazon.com Inc Com USD0.01	Goldman Sachs International	(106)	(335.812)
			<b>(669.927)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens			
Aktien: 99,97 % (30. Nov. 2020: 98,28 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)							
Argentinien: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
Öl- und Gasgesellschaften: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					25.800	YPF SA ADR NPV	152.412	0,14	1.201.840	1,09		
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>Finland - insgesamt</b>							
					10.284	Elisa Oyj Com NPV	152.412	0,14	606.808	0,55		
Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					364.134	Nokia Oyj Com NPV	152.412	0,14	1.891.246	1,71		
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					<b>Finland - insgesamt</b>							
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Deutschland: 14,85 % (30. Nov. 2020: 23,22 %)</b>							
					Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,99 %)							
					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,38 % (30. Nov. 2020: 3,21 %)							
Belgien: 0,38 % (30. Nov. 2020: 3,23 %)					1.611	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	417.031	0,38	415.604	0,38		
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,23 %)					Autohersteller: 1,72 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)							
Halbleiter: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					6.815	Melexis NV Com NPV	417.031	0,38	1.903.111	1,72		
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Belgien - insgesamt</b>							
					Kosmetik/Körperpflege: 1,70 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
					15.862 Beiersdorf AG Class A Com NPV					1.878.084	1,70	
Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektronik: 3,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)							
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)							
					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,66 %)							
					Internet: 3,06 % (30. Nov. 2020: 2,98 %)							
24 Pretium Resources Inc Com NPV					274	0,00	274	0,00	24.602	Delivery Hero SE Com NPV	3.383.959	3,06
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>Kanada - insgesamt</b>							
					Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)							
					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)							
Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Pharmazeutika: 1,71 % (30. Nov. 2020: 3,97 %)							
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					10.468 Merck KGaA Com NPV					1.888.448	1,71	
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>							
					Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)							
					Software: 1,21 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)							
Dänemark: 0,38 % (30. Nov. 2020: 5,47 %)					9.625 SAP SE Com NPV					1.335.904	1,21	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)					Telekommunikation: 1,70 % (30. Nov. 2020: 3,36 %)							
Pharmazeutika: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					90.404 Deutsche Telekom AG Com NPV					1.878.389	1,70	
5.280 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20					417.768	0,38	417.768	0,38	<b>Deutschland - insgesamt</b>			
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)					<b>16.414.135</b>					<b>14,85</b>		
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,69 %)												
<b>Dänemark - insgesamt</b>												
Finnland: 3,35 % (30. Nov. 2020: 3,02 %)												
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,66 %)												

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Indien: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Banken: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
5.414	HDFC Bank Ltd ADR NPV	414.333	0,38
56.072	ICICI Bank Ltd ADR NPV	1.009.857	0,91
	<b>Indien - insgesamt</b>	<b>1.424.190</b>	<b>1,29</b>
	Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)		
	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)		
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Jersey: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
	Software: 1,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
69.148	Clarivate PLC Com USD0.01	2.077.206	1,88
	<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>2.077.206</b>	<b>1,88</b>
	Niederlande: 4,34 % (30. Nov. 2020: 4,09 %)		
	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)		
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)		
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,16 %)		
	Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,60 %)		
	Pharmazeutika: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
3.528	UniQure NV Com EURO.05	122.528	0,11
	Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)		
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,14 %)		
	Halbleiter: 3,85 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
2.780	ASML Holding NV Com EURO.09	1.859.915	1,68
11.358	NXP Semiconductors NV Com NPV	2.401.308	2,17
	Telekommunikation: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
125.281	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	416.329	0,38
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>4.800.080</b>	<b>4,34</b>
	Norwegen: 1,73 % (30. Nov. 2020: 4,74 %)		
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)		
	Bergbau: 1,73 % (30. Nov. 2020: 1,36 %)		
289.948	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.907.835	1,73
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)		
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>1.907.835</b>	<b>1,73</b>

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	Portugal: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)		
	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,88 %)		
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 10,82 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)		
	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,04 %)		
	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,06 %)		
	<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,74 %)</b>		
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Schweden: 0,37 % (30. Nov. 2020: 21,52 %)		
	Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,66 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)		
	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)		
	Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)		
	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)		
	Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)		
	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)		
	Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)		
	Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)		
31.059	Granges AB Class A Com SEK1.34	412.762	0,37
	Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,95 %)		
	Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,08 %)		
	Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)		
	Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,48 %)		
	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)		
	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)		
	Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)		
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>412.762</b>	<b>0,37</b>
	Schweiz: 14,70 % (30. Nov. 2020: 6,65 %)		
	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)		

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Baustoffe: 1,12 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
3.850 Sika AG Com CHF0.01	1.238.456	1,12	14.275 Crocs Inc Com USD0.001	1.445.201	1,31
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>			<b>Autohersteller: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			11.759 Blue Bird Corp Com USD0.0001	307.615	0,28
6.157 Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	421.717	0,38	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1.246 Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	1.893.903	1,72	285 Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001	8.482	0,01
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)</b>			28.722 Superior Industries International Inc Com NPV	201.054	0,18
<b>Alternative Energien: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			853 Titan International Inc Com NPV	7.924	0,01
5.759 Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	422.632	0,38	<b>Banken: 1,15 % (30. Nov. 2020: 0,68 %)</b>		
<b>Lebensmittelprodukte: 2,62 % (30. Nov. 2020: 2,00 %)</b>			16.305 Alaska Air Group Inc Com USD0.01	1.128.306	1,02
445 Barry Callebaut AG Com CHF0.02	1.018.302	0,92	7.924 Bridgewater Bancshares Inc Com USD0.001	137.561	0,13
15.262 Nestle SA Com CHF0.10	1.878.583	1,70	5 International Bancshares Corp Com USD1.00	232	0,00
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,78 %)</b>			<b>Getränke: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Versicherungen: 3,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			12.867 Coca-Cola Co Com USD0.25	711.416	0,64
8.979 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.749.944	3,39	5 National Beverage Corp Com USD0.01	250	0,00
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>			<b>Biotechnologie: 6,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Pharmazeutika: 5,09 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>			89.393 Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	309.300	0,28
21.350 Novartis AG Com CHF0.50	1.873.511	1,69	142 Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	85.536	0,08
10.800 Roche Holding AG Com NPV	3.755.112	3,40	4 Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	1.352	0,00
<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,35 %)</b>			137.022 Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	4.466.917	4,04
<b>Schweiz - insgesamt</b>			1.113 Fate Therapeutics Com USD0.001	85.256	0,08
	<b>16.252.160</b>	<b>14,70</b>	713.651 Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	2.376.458	2,15
<b>Vereinigtes Königreich: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1.224 Seagen Inc Com USD0.001	190.148	0,17
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Baustoffe: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
912 Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	20.848	0,02	32.175 Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	545.688	0,49
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			<b>Chemikalien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)</b>		
	<b>20.848</b>	<b>0,02</b>	394 Balchem Corp Com USD0.07	51.614	0,05
<b>Vereinigte Staaten: 56,54 % (30. Nov. 2020: 12,94 %)</b>			<b>Kohle: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
<b>Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>			528 Alpha Metallurgical Resources Inc Com USD0.01	10.486	0,01
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1.450 Consol Energy Inc Com USD0.01	22.243	0,02
536 Mercury Systems Inc Com USD0.01	35.081	0,03	<b>Landwirtschaft: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
30.107 Tejon Ranch Co Class C Com USD0.50	450.401	0,41			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet			
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 2,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Unterhaltung: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
4	CoStar Group Inc Com USD0.01		3.416	0,00	20.676	Red Rock Resorts Inc Class A Com USD0.01	925.251	0,84	
3	FTI Consulting Inc Com USD0.01		413	0,00					
2.561	Gartner Inc Com USD0.0005		593.742	0,54	4	Six Flags Entertainment Corp Com NPV	182	0,00	
8.922	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		2.319.898	2,10	<b>Umweltkontrolle: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
13	Sabre Corp Com USD0.01		180	0,00	15.117	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV	120.029	0,11	
9.700	TrueBlue Inc Com NPV		263.161	0,24	7.314	Evoqua Water Technologies Corp Com USD0.01	227.612	0,20	
<b>Computer: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
97	CACI International Inc Class A Com USD0.10		24.731	0,02	18	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	282	0,00	
19	Cantaloupe Inc Com NPV		232	0,00	<b>Gesundheitsprodukte: 2,34 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6	NCR Corp Com USD0.01		289	0,00	3.908	Align Technology Inc Com USD0.0001	2.306.306	2,09	
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					46	Boston Scientific Corp Com USD0.01	1.957	0,00	
10.415	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00		872.569	0,79	1	Insulet Corp Com USD0.001	270	0,00	
<b>Vertrieb/Großhandel: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)</b>					9.910	iRadimed Corp Com USD0.0001	275.597	0,25	
41.831	Avient Corp Com USD0.01		2.174.375	1,97	3	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	256	0,00	
2	Copart Inc Com NPV		258	0,00	<b>Gesundheitsdienste: 2,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11	Resideo Technologies Inc Com USD0.001		329	0,00	7.975	Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001	278.168	0,25	
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					4	Centene Corp Com USD0.001	294	0,00	
1.053	Enova International Inc Com USD0.00001		39.877	0,04	171.600	Community Health Systems Inc Com USD0.01	2.448.732	2,22	
5	HomeStreet Inc Com NPV		225	0,00	2	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	480	0,00	
Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01									
2	Com USD0.01		226	0,00	6	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	241	0,00	
47	OneMain Holdings Inc Com USD0.01		2.718	0,00	3	Syneos Health Inc Com USD0.01	264	0,00	
2.187	Synchrony Financial Com USD0.001		103.686	0,09	9	Tivity Health Inc Com USD0.001	236	0,00	
<b>Elektrizität: 3,33 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Eigenheimbau: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
8.819	American Electric Power Co Inc Com USD6.50		758.434	0,69	1.224	Green Brick Partners Inc Com USD0.01	28.568	0,03	
77.012	FirstEnergy Corp Com USD0.10		2.919.525	2,64	26	NVR Inc Com USD0.01	127.068	0,11	
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,11 %)</b>					<b>Versicherungen: 4,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		722	0,00	6.012	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	90.721	0,08	
23	Stoneridge Inc Com NPV		700	0,00	8	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	244	0,00	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					16.839	American Financial Group Inc/OH Com NPV	2.240.597	2,03	
7	AECOM Com USD0.01		455	0,00	1	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	289	0,00	
6	KBR Inc Com USD0.001		244	0,00					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Netto- vermö- gens	Bestand	Zeitwert	Zeitwert	Netto- vermö- gens	
			USD					USD	
45.278	Brighthouse Financial Inc Com USD0.01		2.203.228	1,99	<b>Pharmazeutika: 5,56 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
468	eHealth Inc Com USD0.001		30.537	0,03	3.908	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	25.832	0,02	
9	Radian Group Inc Com USD0.001		210	0,00	51.620	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01	2.408.073	2,18	
348	WR Berkley Corp Com USD0.20		27.141	0,03	45	Apellis Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	2.532	0,00	
<b>Internet: 3,89 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)</b>					45	BioDelivery Sciences International Com USD0.001	159	0,00	
396	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		933.313	0,85	20.686	Concert Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	83.158	0,07	
1	Alphabet Inc Class C Com USD0.001		2.412	0,00	108.677	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	1.257.393	1,14	
806	Amazon.com Inc Com USD0.01		2.597.794	2,35	260.847	Iveric Bio Inc Com USD0.001	1.844.188	1,67	
2	Chegg Inc Com USD0.001		154	0,00	178.505	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001	526.590	0,48	
2.323	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		763.640	0,69	2	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	316	0,00	
4	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001		324	0,00	11	Zogenix Inc Com USD0.001	193	0,00	
46	Groupon Inc Com USD0.0001		2.173	0,00	<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1	Okta Inc Class A Com NPV		222	0,00	6	Marcus & Millichap Inc Com USD0.0001	236	0,00	
8	Perficient Inc Com USD0.001		573	0,00	<b>Einzelhandel: 3,13 % (30. Nov. 2020: 3,82 %)</b>				
3	Rapid7 Inc Com USD0.01		251	0,00	3.635	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	720.784	0,65	
<b>Eisen und Stahl: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3	AutoZone Inc Com USD0.01	4.220	0,01	
22.756	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125		457.851	0,41	806	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	28.895	0,03	
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1	Carvana Co Class C Com USD0.001	265	0,00	
10	Clarus Corp Com USD0.0001		237	0,00	8.614	Darden Restaurants Inc Com NPV	1.233.783	1,12	
<b>Beherbergung: 1,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					2.600	Dine Brands Global Inc Com USD0.01	246.870	0,22	
3	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		376	0,00	4	Hibbett Sports Inc Com USD0.01	339	0,00	
23.346	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		1.348.231	1,22	3.726	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	1.203.983	1,09	
4	Travel + Leisure Co Class C Com USD0.01		261	0,00	2	Shake Shack Inc Class A Com USD0.01	188	0,00	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7	Tapestry Inc Com USD0.01	314	0,00	
4	Middleby Corp Com USD0.01		657	0,00	522	TravelCenters of America Inc Com USD0.001	14.940	0,01	
<b>Medien: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Sparkassen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
2	Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01		333	0,00	68	Axos Financial Inc Com USD0.01	3.224	0,00	
19.853	News Corp Class B Com NPV		510.023	0,46	<b>Halbleiter: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Bergbau: 2,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					281	Cirrus Logic Inc Com USD0.001	21.938	0,02	
14	Alcoa Corp Com USD0.01		556	0,00	6	Cohu Inc Com USD1.00	223	0,00	
51.706	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		2.208.880	2,00	10.797	Diodes Inc Com USD0.66	817.009	0,74	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3	Micron Technology Inc Com USD0.10	252	0,00	
21	PBF Energy Inc Class A Com USD0.001		339	0,00	<b>Software: 3,17 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
53.263	Talos Energy Inc Com NPV		755.269	0,68	2.374	Adobe Inc Com USD0.0001	1.197.873	1,09	
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3	Alteryx Inc Class A Com NPV	233	0,00	
19.008	Exterran Corp Com USD0.01		89.718	0,08					
<b>Verpackungen und Behälter: 2,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
38.415	Berry Global Group Inc Com USD0.01		2.620.287	2,37					
4.271	Greif Inc Class A Com NPV		263.564	0,24					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
823 Digital Turbine Inc Com USD0.0001		54.458	0,05	110.528.815	100,00
6 Everbridge Inc Com USD0.001		705	0,00		
198 Five9 Inc Com USD0.001		35.066	0,03	130	0,00
2 HubSpot Inc Com USD0.001		1.009	0,00		
3.870 New Relic Inc Com USD0.001		242.572	0,22	(4.941)	0,00
1 salesforce.com Inc Com USD0.001		238	0,00		
207 ServiceNow Inc Com USD0.001		98.093	0,09	110.524.004	100,00
15 Smartsheet Inc Class A Com NPV		886	0,00		
2 Synopsys Inc Com USD0.01		509	0,00	* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.	
5.556 Twilio Inc Class A Com USD0.001		1.866.816	1,69	** Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Real Estate TR (Net) Index ab.	
6 Workiva Inc Com USD0.001		569	0,00	Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 57.381.473.	
Telekommunikation: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 53.147.496.	
15.242 CalAmp Corp Com USD0.01		211.406	0,19		
41 CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01		833	0,00		
63 Extreme Networks Inc Com USD0.001		721	0,00		
24 NeoPhotonics Corp Com USD0.0025		245	0,00		
Transportdienstleistungen: 1,61 % (30. Nov. 2020: 1,01 %)					
8.700 Hub Group Inc Class A Com USD0.01		607.347	0,55		
18.006 Kirby Corp Com USD0.10		1.176.332	1,06		
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>62.492.932</b>	<b>56,54</b>		
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>110.489.527</b>	<b>99,97</b>		
<b>Outperformance Swaps**:</b> 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	39.295	0,03	
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>39.295</b>	<b>0,03</b>	
Morgan Stanley Capital Services LLC			USD	10.12.2021	(7) 0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(7)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>39.288</b>	<b>0,03</b>	

# Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3,9	286.085	9.717.502
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	178.409.706	(302.470.211)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>178.695.791</b>	<b>(292.752.709)</b>
Betriebliche Aufwendungen	5	(783.608)	(1.218.103)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>177.912.183</b>	<b>(293.970.812)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Zinsaufwand		(2.829)	(3.277)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>177.909.354</b>	<b>(293.974.089)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>177.909.354</b>	<b>(293.974.089)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	1.169.840.752	493.077.460
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	5.971.384	1.486.030
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	4.443.752	5.609.652
Vom Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten	12	17.440.000	4.230.000
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>1.197.695.888</b>	<b>504.403.142</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(47.332)	(2.977.826)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
An Kontrahenten zahlbare Barsicherheiten	12	(17.440.000)	(4.230.000)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(10.114.602)	(11.554.507)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(27.601.934)</b>	<b>(18.762.333)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>1.170.093.954</b>	<b>485.640.809</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		485.640.809	1.477.172.496
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		177.909.354	(293.974.089)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		623.586.956	626.649.104
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(117.043.165)	(909.250.095)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>506.543.791</b>	<b>(282.600.991)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>1.170.093.954</b>	<b>900.597.416</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		929.161.062	2.292.696.803
Kauf von Anlagen		(1.422.389.602)	(2.137.475.209)
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		286.085	9.717.502
Gezahlte Managementgebühren		(781.165)	(1.227.899)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(493.723.620)</b>	<b>163.711.197</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Zinsen		(2.829)	(3.277)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		624.752.856	643.122.165
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(126.685.205)	(909.250.095)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>498.064.822</b>	<b>(266.131.207)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>4.341.202</b>	<b>(102.420.010)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		1.486.030	106.225.179
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		144.152	(679.365)
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>5.971.384</b>	<b>3.125.804</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Anstreben der Total-Return-Performance des Bloomberg Commodity Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist als hoch liquide und breit gestreute Benchmark für Rohstoffe konzipiert. Aufgenommen werden können derzeit 24 Rohstoffe aus 6 Gruppen (Getreide, Energie, Industriemetalle, Edelmetalle, Lebewild und weiche Rohstoffe), und die Komponenten werden nach vier Hauptkriterien ausgewählt: wirtschaftliche Bedeutung, Streuung, Kontinuität und Liquidität.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % Referenzindex- USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
2.941.137,67	198,197	196,21503	(5.829.246,62)
2.940.144,96	198,197	196,21503	(5.827.279,11)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % Referenzindex- USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
3.132.246,34	158,74	157,15	(4.971.983,76)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko (Fortsetzung)

Die abgesicherte EUR-Anteilsklasse unterliegt keinem Währungsrisiko aufgrund dessen, dass die Anteilsklasse und der Fonds auf unterschiedliche Währungen lauten, weil sie in ein separates Anlageportfolio investiert und die Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden. Das Fremdwährungsrisiko wird durch den Einsatz von Devisentermingeschäften gesteuert.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	7 Tage bis		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	8.199.692	-	8.199.692
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	1.896.820	-	1.896.820
Antizipative Passiva	-	18.090	18.090
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.170.093.954	-	1.170.093.954
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>1.180.190.466</b>	<b>18.090</b>	<b>1.180.208.556</b>

Zum 30. November 2020	7 Tage bis		Insgesamt
	Weniger als 7 Tage	1 Monat	
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	11.538.860	-	11.538.860
Antizipative Passiva	-	15.647	15.647
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	485.640.809	-	485.640.809
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>497.179.669</b>	<b>15.647</b>	<b>497.195.316</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	47.332	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	2.977.826	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	15.346.119	-
- Treasury Bills	1.154.494.633	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.154.494.633</b>	<b>15.346.119</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	47.332	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>47.332</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	11.920	-
- Treasury Bills	493.065.540	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>493.065.540</b>	<b>11.920</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	2.977.826	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>2.977.826</b>	<b>-</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die auf der vorherigen Seite aufgeführten Beträge der Stufe 2 stellen Total Return Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Treasury Bills nach Ländern eingeteilt. Bei den Derivaten handelt es sich um Total Return Swaps und Devisenterminkontrakte. Alle Treasury Bills sind in Stufe 1 eingestuft und Total Return Swaps und Devisenterminkontrakte sind in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	286.085	9.717.502
	<b>286.085</b>	<b>9.717.502</b>

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	728	1.203.356
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Total Return Swaps	159.979.847	(338.529.483)
Nettowährungsgewinne/ (-verluste)	84.900	(861.656)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	20.285	207.560
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Total Return Swaps	18.323.946	35.510.012
	<b>178.409.706</b>	<b>(302.470.211)</b>

### 5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	783.608	1.218.103
	<b>783.608</b>	<b>1.218.103</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	5.971.384	1.486.030
	<b>5.971.384</b>	<b>1.486.030</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	4.443.752	5.609.652
	<b>4.443.752</b>	<b>5.609.652</b>

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	18.090	15.647
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	8.199.692	-
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	1.896.820	11.538.860
	<b>10.114.602</b>	<b>11.554.507</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

31. Mai 2021	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USD	286.085

31. Mai 2020	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USD	9.717.502

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
--------------------------------------	--	--	--

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile der Klasse A

#### Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	30.794.337	83.890.381	83.890.381
---	------------	------------	------------

Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	34.808.000	90.186.915	38.872.915
--	------------	------------	------------

Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.348.644)	(143.282.959)	(55.731.959)
--	-------------	---------------	--------------

#### Gesamtzahl der am

#### Ende des

#### Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im

#### Umlauf befindlichen

#### rückkaufbaren

Anteile der Klasse A	59.253.693	30.794.337	67.031.337
----------------------	------------	------------	------------

Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	-	1.370.058.556	-
---	---	---------------	---

Wert der im Geschäftsjahr zurückgenommene n Anteile	-	(2.109.509.723)	-
--	---	-----------------	---

#### Nettowert der im

#### Geschäftsjahr

#### (zurückgenommene

#### n)/ausgegebenen

Anteile	-	(739.451.167)	-
---------	---	---------------	---

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Anteilskapital (Fortsetzung)

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der abgesicherten rückkaufbaren EUR-Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	83.890.381	2.931.465	2.931.465
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	38.872.915	190.000	160.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(55.731.959)	(3.070.000)	(3.070.000)
<b>Gesamtzahl der in EUR abgesicherten, am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>67.031.337</b>	<b>51.465</b>	<b>21.465</b>
Wert der im Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile	-	6.691.129	-
Wert der im Geschäftsjahr zurückgenommene n Anteile	-	(110.253.911)	-
<b>Nettowert der im Geschäftsjahr (zurückgenommene n)/ausgegebenen Anteile</b>	<b>-</b>	<b>(103.562.782)</b>	<b>-</b>

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	1.159.949.497	483.495.054	899.881.364
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	19,5760	15,7007	13,4248

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR- Anteile	8.327.756	1.793.810	643.729
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Abgesicherte rückkaufbare EUR- Anteile	43,2240	34,8549	29,9897

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Bloomberg Commodity Fund ist bilateral. Der Fonds hat ein International Swaps and Derivative Agreement („ISDA“) mit den einzelnen Kontrahenten abgeschlossen, d. h. mit JPMorgan Chase Bank, N.A., Deutsche Bank AG, London Branch, Barclays Bank plc und Citigroup Global Markets Limited. Diese ISDA bestanden für den gesamten Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021. Auf Grundlage des Wertes der täglichen Marktwerte der Total Returns Swaps vereinbart der Anlageverwalter für den Source Bloomberg Commodity UCITS ETF mit den Kontrahenten eine tägliche Margin-Einschussforderung. Ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten abzutreten, so liefert er Wertpapiere, die US Treasury Bills umfassen. Stehen dem Fonds Sicherheiten von dem Kontrahenten zu, erhält er Barmittel in US-Dollar oder britischen Gilts, US Treasury Bills oder US Treasury Bonds oder deutsche Anleihen.

Erhält der Fonds Sicherheiten, so haben die Sicherheiten keine Auswirkungen auf das Nettovermögen des Fonds. Ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten abzutreten, so liefert der Fonds dem Kontrahenten Wertpapiere in Form von US Treasury Bills. Auf der Grundlage des Werts vereinbart der Anlageverwalter mit den Kontrahenten eine tägliche Margin-Einschussforderung. Margin-Einschussforderungen erfolgen entsprechend den Zeitvorgaben, Mindestübertragungsbeträgen und anderen im Besicherungsanhang zu den ISDA mit dem jeweiligen Kontrahenten vereinbarten Parametern.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

Zum 30. November 2020 wurden liquide Mittel in Höhe von 8.690.000 USD und 8.750.000 USD als Sicherheiten von Goldman Sachs & Co und von JPMorgan Chase Bank, N.A. erhalten (30. November 2020: 2.130.000 USD und 2.100.000) zum 31. Mai 2021. Diese wurden brutto in der Bilanz ausgewiesen.

# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss 2020

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 30. November 2020

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2019.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
<b>Anleihen: 98,67 % (30. Nov. 2020: 101,53 %)</b>					75.000.000 United States Treasury Bill 0% 09/09/2021					74.998.438	6,41
<b>Vereinigte Staaten: 98,67 % (30. Nov. 2020: 101,53 %)</b>					102.250.000 United States Treasury Bill 0% 23/09/2021					102.246.762	8,74
<b>Treasury Bills: 98,67 % (30. Nov. 2020: 101,53 %)</b>					98.470.000 United States Treasury Bill 0% 07/10/2021					98.466.061	8,42
91.050.000	United States Treasury Bill 0%	10/06/2021	91.050.114	7,78	106.500.000	United States Treasury Bill 0%	21/10/2021	106.494.749	9,10		
91.060.000	United States Treasury Bill 0%	01/07/2021	91.059.621	7,78	102.000.000	United States Treasury Bill 0%	04/11/2021	101.993.370	8,72		
97.700.000	United States Treasury Bill 0%	15/07/2021	97.699.403	8,35	103.000.000	United States Treasury Bill 0%	18/11/2021	102.990.272	8,80		
96.500.000	United States Treasury Bill 0%	29/07/2021	96.499.223	8,25	<b>Treasury Bills - insgesamt</b>					<b>1.154.494.633</b>	<b>98,67</b>
100.800.000	United States Treasury Bill 0%	12/08/2021	100.798.236	8,61	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>					<b>1.154.494.633</b>	<b>98,67</b>
90.200.000	United States Treasury Bill 0%	26/08/2021	90.198.384	7,71							

Offene Devisenterminkontrakte: -0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)

Verkaufte Währung	Gekaufte Währung	Währungskurs	Kontrahent	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermö- gens
9.980.769 USD	8.150.000 EUR	1,2246	J.P. Morgan Securities plc	30.06.2021	(47.332)	(0,01)
<b>Summe der nicht realisierten Verluste aus offenen Devisenterminkontrakten</b>					<b>(47.332)</b>	<b>(0,01)</b>

**Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten** (47.332) (0,01)

**Total Return Swaps\*\*:** 1,31 % (30. Nov. 2020: -0,61 %)

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermö- gens
Goldman Sachs International	USD	05.12.2042	7.674.355	0,66	Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,00
J.P. Morgan Securities plc	USD	05.12.2042	7.671.764	0,65	An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		97,82
<b>Verluste aus Total Return Swaps zum Zeitwert</b>				<b>15.346.119</b>	<b>1,31</b>	Derivative Finanzinstrumente	1,30
<b>Total Return Swaps zum Zeitwert</b>				<b>15.346.119</b>	<b>1,31</b>	Sonstige Vermögenswerte	0,88
							<b>100,00</b>

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>1.169.793.420</b>	<b>99,97</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	5.971.384	0,51
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5.670.850)	(0,48)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.170.093.954	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Total Return Swaps bilden den Bloomberg Commodity Total Return Index ab.

# Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	13.235.827	(1.110.155)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>13.235.827</b>	<b>(1.110.155)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(221.168)	(133.670)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>13.014.659</b>	<b>(1.243.825)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>13.014.659</b>	<b>(1.243.825)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>13.014.659</b>	<b>(1.243.825)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	104.317.292	71.892.407
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	7	99
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	5.107.444	641.904
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>109.424.743</b>	<b>72.534.410</b>
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(5.140.177)	(657.544)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(5.140.177)</b>	<b>(657.544)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>104.284.566</b>	<b>71.876.866</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>71.876.866</b>	<b>56.738.397</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		13.014.659	(1.243.825)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		26.375.587	11.591.617
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(6.982.546)	(7.638.816)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>19.393.041</b>	<b>3.952.801</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>104.284.566</b>	<b>59.447.373</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Geschäfts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		427.988.442	230.168.433
Kauf von Anlagen		(447.175.606)	(233.992.245)
Gezahlte Managementgebühren		(205.969)	(129.048)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(19.393.133)</b>	<b>(3.952.860)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		26.375.587	11.591.617
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(6.982.546)	(7.638.816)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>19.393.041</b>	<b>3.952.801</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(92)</b>	<b>(59)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		99	63
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex, d. h. des KBW Nasdaq Financial Technology Net Total Return Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex bietet eine Beteiligung an Unternehmen, die technologische Möglichkeiten nutzen, um Finanzprodukte und -dienstleistungen anzubieten. Infrage kommende Unternehmen müssen Produkte und Dienstleistungen fast ausschließlich elektronisch vermarkten. Der Umsatz muss größtenteils auf Gebühren entfallen.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 31 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
42.955,962172	2.428,47	2.404,19	(1.043.173,08)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindexstand zum 30. November 2020	Referenzindexstand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
34.665,800199	2.073,87	2.053,13	(718.924,67)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	5.112.608	-	5.112.608
Antizipative Passiva	-	27.569	27.569
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	104.284.566	-	104.284.566
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>109.397.174</b>	<b>27.569</b>	<b>109.424.743</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	645.174	-	645.174
Antizipative Passiva	-	12.370	12.370
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	71.876.866	-	71.876.866
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>72.522.040</b>	<b>12.370</b>	<b>72.534.410</b>

Zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	104.317.247	-	-
- Derivate	-	45	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>104.317.247</b>	<b>45</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	71.158.167	-	-
- Derivate	-	734.240	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>71.158.167</b>	<b>734.240</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	15.126.808	(3.730.409)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps*	(4.398.873)	49.338
Nettoveränderung der realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	3.242.086	2.449.218
Nettoveränderung der realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(734.194)	121.698
	<b>13.235.827</b>	<b>(1.110.155)</b>

\* In den realisierten (Verlusten)/Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 45.648 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 27.257 USD).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	221.168	133.670
	<b>221.168</b>	<b>133.670</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	7	99
	<b>7</b>	<b>99</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	5.107.444	641.904
	<b>5.107.444</b>	<b>641.904</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	27.569	12.370
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	5.112.608	645.174
	<b>5.140.177</b>	<b>657.544</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile

#### Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

	1.771.641	1.630.141	1.630.141
--	-----------	-----------	-----------

Während des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

ausgegeben	586.860	684.500	399.000
------------	---------	---------	---------

Während des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

zurückgenommen	(157.000)	(543.000)	(253.000)
----------------	-----------	-----------	-----------

Gesamtzahl der am

Ende des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres im

Umlauf befindlichen

<b>rückkaufbaren Anteile</b>	<b>2.201.501</b>	<b>1.771.641</b>	<b>1.776.141</b>
------------------------------	------------------	------------------	------------------

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2021 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	104.284.566	71.876.866	59.447.373
---	-------------	------------	------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare

Anteile der Klasse A	47,3698	40,5708	33,4700
----------------------	---------	---------	---------

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktien: 100,03 % (30. Nov. 2020: 99,00 %)					Deutschland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 20,56 %)				
Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,93 %)					Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,42 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,93 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,36 %)				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,88 %)</b>				
Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,36 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
Bermuda: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Deutschland - insgesamt</b>				
Telekommunikation: 0,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Niederlande: 0,00 % (30. Nov. 2020: 10,04 %)				
52.100 Liberty Latin America Class A Com USD0.01			743.467	0,71	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,87 %)				
<b>Bermuda - insgesamt</b>					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,87 %)				
Kanada: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,30 %)				
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Niederlande - insgesamt</b>				
50 Pretium Resources Inc Com NPV			570	0,00	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 8,26 %)				
<b>Kanada - insgesamt</b>					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,51 %)				
Cayman-Inseln: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,75 %)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Spanien - insgesamt</b>				
5 XP Inc Class A Com NPV			198	0,00	Schweden: 0,00 % (30. Nov. 2020: 33,52 %)				
Internet: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,91 %)				
1.835 Farfetch Ltd Class A Com USD0.04			85.016	0,08	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,01 %)				
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				
Dänemark: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,87 %)					Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,11 %)				
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,48 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)				
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,39 %)					Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)				
<b>Dänemark - insgesamt</b>					Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,39 %)				
Finnland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,65 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 10,91 %)				
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,17 %)									
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)									
<b>Finnland - insgesamt</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					6	Fate Therapeutics Com USD0.001	460	0,00	
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,61 %)					860.124	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	2.864.213	2,75	
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,86 %)					7	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	130	0,00	
<b>Schweden - insgesamt</b>			-	-	72.575	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	1.614.794	1,55	
Schweiz: 0,00 % (30. Nov. 2020: 9,08 %)					364.011	Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001	6.490.316	6,22	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					2	Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00	
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					1	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	209	0,00	
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,25 %)					<b>Baustoffe: 4,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,44 %)					282.749	Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01	4.795.423	4,60	
<b>Schweiz - insgesamt</b>			-	-	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
Vereinigte Staaten: 99,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					5.259	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01	191.323	0,18	
Fluggesellschaften: 0,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					1	CoStar Group Inc Com USD0.01	854	0,00	
42.783	Mesa Air Group Inc Com NPV	415.851	0,40	9.972	Euronet Worldwide Inc Com USD0.02	1.492.210	1,43		
Bekleidungseinzelhändler: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					13	Sabre Corp Com USD0.01	180	0,00	
663	Crocs Inc Com USD0.001	67.122	0,06	2	Square Inc Class A Com USD0.0000001	445	0,00		
Banken: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					3.212	Vectrus Inc Com USD0.01	163.876	0,16	
5	International Bancshares Corp Com USD1.00	232	0,00	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
19.353	Synovus Financial Corp Com USD1	950.619	0,91	75	DXC Technology Co Class C Com USD0.01	2.844	0,00		
Getränke: 3,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					6	Tenable Holdings Com USD0.01	251	0,00	
75.068	Coca-Cola Co Com USD0.25	4.150.510	3,98	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
Biotechnologie: 18,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					2	Copart Inc Com NPV	258	0,00	
787	Acceleron Pharma Com USD0.001	103.010	0,10	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
43.572	Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	150.759	0,14	2	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	226	0,00		
9.741	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	334.603	0,32	4	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	231	0,00		
Elektrizität: 7,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					137.692	AES Corp/VA Com USD0.01	3.498.754	3,35	
3	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	183	0,00	47.505	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	4.085.430	3,92		
119	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	71.682	0,07	6	FirstEnergy Corp Com USD0.10	228	0,00		
22.886	Cara Therapeutics Inc Com USD0.001	311.021	0,30	4	NorthWestern Corp Com USD0.01	253	0,00		
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					10.600	SPX Corp Com USD0.01	663.878	0,64	
21.860	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	7.388.461	7,09						
20	ChemoCentryx Inc Com USD0.001	203	0,00						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Elektronik: 6,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
32.942	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01		2.543.123	2,44	8	Quanex Building Products Corp Com USD0.01	213	0,00	
19	GoPro Inc Class A Com USD0.0001		213	0,00	<b>Versicherungen: 3,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
264.862	Identiv Inc Com USD0.001		4.126.550	3,96	22.488	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	685.884	0,66	
12	Stoneridge Inc Com NPV		365	0,00	47.725	American International Group Inc Com USD2.50	2.521.789	2,42	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6.443	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	302.757	0,29	
6	KBR Inc Com USD0.001		244	0,00	<b>Internet: 2,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
7	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001		203	0,00	51	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	120.199	0,12	
<b>Umweltkontrolle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1.200	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	2.893.872	2,77	
7	Clean Harbors Inc Com USD0.01		652	0,00	20	Amazon.com Inc Com USD0.01	64.461	0,06	
<b>Lebensmittelprodukte: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1	Booking Holdings Inc Com USD0.008	2.362	0,00	
9	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01		451	0,00	1	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	329	0,00	
3	Sysco Corp Com USD1.00		243	0,00	5	Groupon Inc Com USD0.0001	236	0,00	
1.299	US Foods Holding Corp Com USD0.01		50.583	0,05	1	RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	262	0,00	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					25	Wayfair Inc Com USD0.001	7.664	0,01	
124	Align Technology Inc Com USD0.0001		73.179	0,07	<b>Eisen und Stahl: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
11	Boston Scientific Corp Com USD0.01		468	0,00	10.574	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	212.749	0,21	
102	Haemonetics Corp Com USD0.01		5.759	0,01	819	Ryerson Holding Corp Com USD0.01	13.562	0,01	
2	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV		222	0,00	<b>Beherbergung: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
3	Hologic Inc Com USD0.01		189	0,00	3	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	376	0,00	
11.242	Quantarix Corp Com USD0.001		578.851	0,55	7.872	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	454.608	0,44	
<b>Gesundheitsdienste: 3,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
20.331	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01		137.031	0,13	2	AGCO Corp Com USD0.01	277	0,00	
7.171	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		1.968.296	1,89	4	Middleby Corp Com USD0.01	657	0,00	
13	RadNet Inc Com USD0.0001		344	0,00	<b>Medien: 7,55 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001		240	0,00	113.951	Altice USA Inc Class A Com USD0.01	4.109.073	3,94	
3	Syneos Health Inc Com USD0.01		264	0,00	25	Charter Communications Inc Class A Com USD0.001	17.363	0,02	
29.596	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05		1.980.268	1,90	7	Discovery Inc Class C Com USD0.01	211	0,00	
9	Tivity Health Inc Com USD0.001		236	0,00	<b>Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01</b>				
<b>Eigenheimbau: 3,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					11.238	Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01	111.706	0,11	
33.292	Green Brick Partners Inc Com USD0.01		777.035	0,74	4.577	Liberty Broadband Corp Class C Com USD0.01	761.109	0,73	
610	NVR Inc Com USD0.01		2.981.211	2,86	16.088	Walt Disney Co Com USD0.01	2.874.121	2,75	
					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					2.630	CIRCOR International Inc Com USD0.01	98.967	0,10	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Bestand					Bestand					
<b>Bergbau: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Halbleiter: 4,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
4.047	Alcoa Corp Com USD0.01		160.544	0,15	21.284	AXT Inc Com USD0.001		216.671	0,21	
23	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		983	0,00	3	Cirrus Logic Inc Com USD0.001		234	0,00	
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					558	Cohu Inc Com USD1.00		20.769	0,02	
5	Colfax Corp Com USD0.001		221	0,00	59.782	Diodes Inc Com USD0.66		4.523.704	4,34	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					10	FormFactor Inc Com USD0.001		353	0,00	
19	PBF Energy Inc Class A Com USD0.001		307	0,00	3	Micron Technology Inc Com USD0.10		252	0,00	
74.837	Talos Energy Inc Com NPV		1.061.188	1,02	<b>Software: 3,65 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001		292	0,00	
111.800	Exterran Corp Com USD0.01		527.696	0,50	163	Adobe Inc Com USD0.0001		82.247	0,08	
4.338	NOV Inc Com USD0.01		69.928	0,07	3	Alteryx Inc Class A Com NPV		233	0,00	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					7	Avaya Holdings Corp Com USD0.01		201	0,00	
4	Berry Global Group Inc Com USD0.01		273	0,00	10.462	Five9 Inc Com USD0.001		1.852.820	1,78	
<b>Pharmazeutika: 0,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					21.966	New Relic Inc Com USD0.001		1.376.829	1,32	
2	AbbVie Inc Com USD0.01		226	0,00	14.397	PDF Solutions Inc Com USD0.00015		251.084	0,24	
50	Antares Pharma Inc Com USD0.01		198	0,00	2	PTC Inc Com USD0.01		268	0,00	
45	BioDelivery Sciences International Com USD0.001		159	0,00	2	salesforce.com Inc Com USD0.001		476	0,00	
208.459	Minerva Neurosciences Inc Com USD0.0001		614.954	0,59	945	Synopsys Inc Com USD0.01		240.351	0,23	
4	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		633	0,00	<b>Telekommunikation: 10,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
<b>Immobilien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					227.254	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01		4.615.529	4,43	
537	Redfin Corp Com NPV		31.699	0,03	171.266	Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10		4.331.317	4,15	
<b>Einzelhandel: 10,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					85.625	Harmonic Inc Com USD0.001		596.806	0,57	
1	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		198	0,00	38.381	United States Cellular Corp Com USD1.00		1.448.883	1,39	
1	AutoZone Inc Com USD0.01		1.407	0,00	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					
230.009	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		8.245.823	7,91	36	Daseke Inc Com NPV		261	0,00	
57.730	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01		341.184	0,33	1	FedEx Corp Com USD0.10		315	0,00	
3	Carvana Co Class C Com USD0.001		795	0,00	10	Kirby Corp Com USD0.10		653	0,00	
125	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01		171.498	0,17	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>				<b>103.487.996</b>	<b>99,24</b>
8.359	Container Store Group Inc Com USD0.01		113.348	0,11	<b>Aktien - insgesamt</b>				<b>104.317.247</b>	<b>100,03</b>
9.600	Dine Brands Global Inc Com USD0.01		911.520	0,87						
8.947	GMS Inc Com USD0.01		409.683	0,39						
2.755	Lithia Motors Inc Class A Com NPV		969.732	0,93						
2	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005		646	0,00						
5	Tapestry Inc Com USD0.01		225	0,00						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

**Outperformance Swaps\*\*: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,02 %)**

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	45	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>45</b>	<b>0,00</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>45</b>	<b>0,00</b>

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>104.317.292</b>	<b>100,03</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	7	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(32.733)	(0,03)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>104.284.566</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den KBW Nasdaq Financial Technology Net Total Return Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 104.317.308.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,33
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	4,67
	<b>100,00</b>

# Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3,9	68.038	515.606
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	37.004.163	(24.632.681)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>37.072.201</b>	<b>(24.117.075)</b>
Betriebliche Aufwendungen	5	(191.192)	(67.871)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>36.881.009</b>	<b>(24.184.946)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>			
Zinsaufwand		(590)	(243)
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>36.880.419</b>	<b>(24.185.189)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>36.880.419</b>	<b>(24.185.189)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	288.856.053	130.208.939
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6	1.889.374	637.042
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	9.449.893	1.025.362
Vom Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten	12	5.140.000	1.470.000
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>305.335.320</b>	<b>133.341.343</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	(789.756)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
An Kontrahenten zahlbare Barsicherheiten	12	(5.140.000)	(1.470.000)
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	8	(2.074.405)	(4.074)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(2.074.405)</b>	<b>(2.263.830)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>298.120.915</b>	<b>131.077.513</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>131.077.513</b>	<b>52.497.275</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		36.880.419	(24.185.189)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		170.894.715	181.207.122
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(40.731.732)	(51.988.944)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>130.162.983</b>	<b>129.218.178</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11</b>	<b>298.120.915</b>	<b>157.530.264</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		220.098.274	156.590.613
Kauf von Anlagen		(340.461.054)	(198.850.565)
Zinsen auf Forderungen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		68.038	515.606
Gezahlte Managementgebühren		(190.788)	(67.649)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(120.485.530)</b>	<b>(41.811.995)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Gezahlte Zinsen		(590)	(243)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		162.470.184	93.127.329
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(40.731.732)	(51.988.944)
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>121.737.862</b>	<b>41.138.142</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>1.252.332</b>	<b>(673.853)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		637.042	1.276.211
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6</b>	<b>1.889.374</b>	<b>602.358</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Anstreben der Total-Return-Performance des Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Total Return Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex basiert auf dem Bloomberg Commodity Index (der „übergeordnete Referenzindex“). Der übergeordnete Referenzindex ist als hoch liquide und breit gestreute Benchmark für Rohstoffe konzipiert. In den übergeordneten Referenzindex aufgenommen werden können derzeit 24 Rohstoffe aus 6 Gruppen (Getreide, Energie, Industriemetalle, Edelmetalle, Lebewiehe und weiche Rohstoffe), und die Komponenten werden nach vier Hauptkriterien ausgewählt: wirtschaftliche Bedeutung, Streuung, Kontinuität und Liquidität. Die Zusammensetzung des Referenzindex leitet sich vom übergeordneten Referenzindex ab; drei der vorstehend genannten Gruppen kommen allerdings nicht zur Aufnahme in den Referenzindex infrage, nämlich: Getreide, Lebewiehe und weiche Rohstoffe. Der Referenzindex enthält 11 Rohstoffe aus 3 Gruppen, nämlich Energie, Industriemetalle und Edelmetalle.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze. Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

## 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
581.485,09	251,0870	248,57613	(1.460.033,47)
572.245,04	251,087	248,57613	(1.436.832,91)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
632.498,95	207,25	205,18	(1.310.853,45)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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.

	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.069.927	-	2.069.927
Antizipative Passiva	-	4.478	4.478
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	298.120.915	-	298.120.915
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>300.190.842</b>	<b>4.478</b>	<b>300.195.320</b>
<b>Zum 30. November 2020</b>			
Antizipative Passiva	-	4.074	4.074
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	131.077.513	-	131.077.513
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>131.077.513</b>	<b>4.074</b>	<b>131.081.587</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	789.756	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	2.412.397	-
- Treasury Bills	286.443.656	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>286.443.656</b>	<b>2.412.397</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Treasury Bills	130.208.939	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>130.208.939</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
- Derivate	-	789.756	-
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>789.756</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Total Return Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Treasury Bills nach Ländern eingeteilt. Bei den Derivaten handelt es sich um Total Return Swaps. Alle Treasury Bills sind in Stufe 1 eingestuft und Total Return Swaps sind in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	68.038	515.606
	<b>68.038</b>	<b>515.606</b>

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	349	159.008
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Total Return Swaps	33.796.783	(27.657.810)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	4.878	35.206
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Total Return Swaps	3.202.153	2.830.915
	<b>37.004.163</b>	<b>(24.632.681)</b>

## 5. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	191.192	67.871
	<b>191.192</b>	<b>67.871</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	1.889.374	637.042
	<b>1.889.374</b>	<b>637.042</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 7. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	9.449.893	1.025.362
	<b>9.449.893</b>	<b>1.025.362</b>

## 8. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	4.478	4.074
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.069.927	-
	<b>2.074.405</b>	<b>4.074</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Zum 31. Mai 2021	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USD	68.038

Zum 31. Mai 2020	Land	Währung	Betrag
Zinsen aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	USA	USD	515.606

## 10. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
--------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	6.390.954	2.346.754	2.346.754
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	7.417.100	12.628.000	9.301.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(1.790.000)	(8.583.800)	(2.828.800)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>12.018.054</b>	<b>6.390.954</b>	<b>8.818.954</b>

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020	Zum 31. Mai 2020
	EUR	EUR	EUR

<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	298.120.915	131.077.513	157.530.264
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	24,8061	20,5099	17,8627

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture Fund ist bilateral. Der Fonds hat ein International Swaps and Derivative Agreement („ISDA“) mit den einzelnen Kontrahenten abgeschlossen, d. h. mit Goldman Sachs International und J.P. Morgan Securities plc. Diese ISDA bestanden für den gesamten Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021. Auf Grundlage des Wertes der täglichen Marktwerte der Total Returns Swaps vereinbart die Assenagon Asset Management S.A (der „Unteranlageverwalter“) für den Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF mit den Kontrahenten eine tägliche Margin-Einschussforderung. Ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten abzutreten, so liefert er Wertpapiere, die US Treasury Bills umfassen. Stehen dem Fonds Sicherheiten von dem Kontrahenten zu, erhält er Barmittel in US-Dollar oder britischen Gilts, US Treasury Bills oder US Treasury Bonds oder deutsche Anleihen.

Erhält der Fonds Sicherheiten, so haben die Sicherheiten keine Auswirkungen auf das Nettovermögen des Fonds. Ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten abzutreten, so liefert der Fonds dem Kontrahenten Wertpapiere in Form von US Treasury Bills. Auf der Grundlage des Werts vereinbart der Anlageverwalter mit den Kontrahenten eine tägliche Margin-Einschussforderung. Margin-Einschussforderungen erfolgen entsprechend den Zeitvorgaben, Mindestübertragungsbeträgen und anderen im Besicherungsanhang zu den ISDA mit dem jeweiligen Kontrahenten vereinbarten Parametern.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

Zum 30. November 2020 wurden liquide Mittel in Höhe von 2.550.000 USD und 2.590.000 USD als Sicherheiten von Goldman Sachs & Co und von JPMorgan Chase Bank, N.A. erhalten (30. November 2020: 720.000 USD und 750.000) zum 31. Mai 2021. Diese wurden brutto in der Bilanz ausgewiesen.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2020

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens			Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Anleihen: 96,08 % (30. Nov. 2020: 99,33 %)					<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	288.856.053	96,89	
Vereinigte Staaten: 96,08 % (30. Nov. 2020: 99,33 %)					Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	1.889.374	0,63	
Treasury Bills: 96,08 % (30. Nov. 2020: 99,33 %)					Sonstiges Nettovermögen	7.375.488	2,48	
24.190.000	United States Treasury Bill 0% 10/06/2021		24.190.030	8,11	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	298.120.915	100,00	
25.450.000	United States Treasury Bill 0% 24/06/2021		25.450.041	8,54	* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten. ** Diese Total Return Swaps bilden den Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Total Return Inde ab.			
25.190.000	United States Treasury Bill 0% 08/07/2021		25.189.871	8,45				
24.700.000	United States Treasury Bill 0% 22/07/2021		24.700.087	8,29				
28.900.000	United States Treasury Bill 0% 05/08/2021		28.899.609	9,69				
15.100.000	United States Treasury Bill 0% 19/08/2021		15.099.834	5,07				
25.400.000	United States Treasury Bill 0% 02/09/2021		25.399.515	8,52	<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			
23.350.000	United States Treasury Bill 0% 16/09/2021		23.349.653	7,83	Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,00	
21.770.000	United States Treasury Bill 0% 30/09/2021		21.769.085	7,30	An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		95,42	
22.400.000	United States Treasury Bill 0% 14/10/2021		22.398.950	7,51	Derivative Finanzinstrumente		0,80	
24.000.000	United States Treasury Bill 0% 28/10/2021		23.998.758	8,05	Sonstige Vermögenswerte		3,78	
26.000.000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2021		25.998.223	8,72				
<b>Treasury Bills - insgesamt</b>			<b>286.443.656</b>	<b>96,08</b>				
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>286.443.656</b>	<b>96,08</b>				
<b>Total Return Swaps**: 0,81 % (30. Nov. 2020: -0,60 %)</b>								
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens				
Goldman Sachs International	USD	05.12.2042	1.196.510	0,40				
J.P. Morgan Securities plc	USD	05.12.2042	1.215.887	0,41				
<b>Gewinne aus Total Return Swaps zum Zeitwert</b>			<b>2.412.397</b>	<b>0,81</b>				
<b>Total Return Swaps zum Zeitwert</b>			<b>2.412.397</b>	<b>0,81</b>				

# Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	14.777.157	2.825.745
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>14.777.157</b>	<b>2.825.745</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(100.246)	(102.800)
<b>Nettoertrag</b>		<b>14.676.911</b>	<b>2.722.945</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>14.676.911</b>	<b>2.722.945</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		14.676.911	2.722.945

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	85.828.769	91.626.684
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	35	75
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	18.105	435.394
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>85.846.909</b>	<b>92.062.153</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(109.386)	(221.289)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(23.412)	(441.955)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(132.798)</b>	<b>(663.244)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>85.714.111</b>	<b>91.398.909</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		91.398.909	79.485.137
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		14.676.911	2.722.945
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		10.403.586	125.468.663
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(30.765.295)	(99.050.268)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(20.361.709)</b>	<b>26.418.395</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>85.714.111</b>	<b>108.626.477</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		340.848.433	391.445.073
Kauf von Anlagen		(320.385.382)	(417.769.771)
Gezahlte Managementgebühren		(101.382)	(93.686)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>20.361.669</b>	<b>(26.418.384)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		10.403.586	125.468.663
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(30.765.295)	(99.050.268)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(20.361.709)</b>	<b>26.418.395</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(40)</b>	<b>11</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		75	99
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>35</b>	<b>110</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des MSCI Europe ex UK Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein um den Streubesitz adjustierter Marktkapitalisierungsreferenzindex, der die Aktienperformance der entwickelten Märkte in Europa ohne das Vereinigte Königreich messen soll.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
56.494,513328	1.517,31	1.502,13	(857.194,64)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % EUR
69.626,133971	1.312,80	1.299,67	(914.053,98)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	18.059	-	18.059
Antizipative Passiva	-	5.353	5.353
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	85.714.111	-	85.714.111
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>85.732.170</b>	<b>5.353</b>	<b>85.737.523</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	435.466	-	435.466
Antizipative Passiva	-	6.489	6.489
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	91.398.909	-	91.398.909
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>91.834.375</b>	<b>6.489</b>	<b>91.840.864</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in Euro angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	109.386	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	221.289	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

### 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	85.828.769	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>85.828.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	109.386	-
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>109.386</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	91.549.268	-	-
- Derivate	-	77.416	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>91.549.268</b>	<b>77.416</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	221.289	-
<b>Gesamt- verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>221.289</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Total Return Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

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

	Berichtszeitraum	
	zum	zum
	31. Mai 2021	31. Mai 2020
	EUR	EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	20.672.811	5.851.156
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(3.479.619)	(9.261.414)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(2.450.523)	6.418.230
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	34.488	(182.227)
	<b>14.777.157</b>	<b>2.825.745</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum	
	zum	zum
	31. Mai 2021	31. Mai 2020
	EUR	EUR
Managementgebühren	100.246	102.800
	<b>100.246</b>	<b>102.800</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum	Zum
	31. Mai	30. November
	2021	2020
	EUR	EUR
The Northern Trust Company*	35	75
	<b>35</b>	<b>75</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum	Zum
	31. Mai	30. November
	2021	2020
	EUR	EUR
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	18.105	435.394
	<b>18.105</b>	<b>435.394</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum	Zum
	31. Mai	30. November
	2021	2020
	EUR	EUR
Managementgebühren	5.353	6.489
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	18.059	435.466
	<b>23.412</b>	<b>441.955</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum	Geschäftsjahr zum	Berichts- zeitraum zum
	31. Mai	30. November	31. Mai
	2021	2020	2020
	EUR	EUR	EUR
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	3.591.588	3.165.500	3.165.500
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
ausgegeben	376.200	6.672.584	6.542.584
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(1.050.680)	(6.246.496)	(4.846.496)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>			
	<b>2.917.108</b>	<b>3.591.588</b>	<b>4.861.588</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	85.714.111	91.398.909	108.626.477
--------------------------------------	------------	------------	-------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

#### je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	29,3832	25,4480	22,3438
--------------------------------------	---------	---------	---------

## Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Aktien: 100,14 % (30. Nov. 2020: 100,17 %)				Finnland: 13,48 % (30. Nov. 2020: 4,42 %)			
Österreich: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,91 %)				Forstprodukte und Papier: 5,52 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)			
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				147.385 Stora Enso Oyj Com EUR1.70	2.109.816	2,46	
Eisen und Stahl: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				83.990 UPM-Kymmene Oyj Com NPV	2.617.129	3,06	
14.593 Voestalpine AG Class A Com NPV		539.357	0,63	Eisen und Stahl: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)				137.211 Outokumpu Oyj Com NPV	627.466	0,73	
Österreich - insgesamt		539.357	0,63	Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Belgien: 4,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Maschinen - diversifiziert: 3,04 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)			
Getränke: 3,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				39.448 Kone Oyj Class B Com NPV	2.609.091	3,04	
42.711 Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV		2.629.289	3,07	Sonstige Fertigung: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Medien: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				6.002 Uponor Oyj Com NPV	147.409	0,17	
27.540 Telenet Group Holding NV Com NPV		874.671	1,02	Öl- und Gasgesellschaften: 3,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Belgien - insgesamt		3.503.960	4,09	50.844 Neste Oyj Com NPV	2.740.492	3,20	
Dänemark: 13,12 % (30. Nov. 2020: 10,92 %)				Verpackungen und Behälter: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Banken: 0,57 % (30. Nov. 2020: 3,60 %)				18.174 Huhtamaki Oyj Com NPV	697.881	0,82	
32.070 Danske Bank A/S Com DKK10.00		487.260	0,57	Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,57 %)			
Biotechnologie: 0,66 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)				Finnland - insgesamt		11.549.284	13,48
1.709 Genmab A/S Com DKK1.00		565.966	0,66	Deutschland: 42,92 % (30. Nov. 2020: 47,15 %)			
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,04 %)			
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,45 %)				Autohersteller: 5,79 % (30. Nov. 2020: 3,70 %)			
Alternative Energien: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				21.717 Volkswagen AG Pref NPV	4.960.163	5,79	
47.322 Vestas Wind Systems A/S Com DKK0.20		1.506.705	1,76	Chemikalien: 4,29 % (30. Nov. 2020: 6,38 %)			
Gesundheitsprodukte: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				39.785 BASF SE Com NPV	2.652.068	3,09	
12.120 Demant A/S Com DKK0.20		543.641	0,63	90.564 K+S AG Com NPV	1.027.901	1,20	
Pharmazeutika: 3,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Computer: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
40.276 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20		2.606.428	3,04	24 Bechtle AG Class A Com NPV	3.782	0,01	
Transportdienstleistungen: 6,46 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)				Kosmetik/Körperpflege: 4,99 % (30. Nov. 2020: 3,19 %)			
1.566 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00		3.543.721	4,13	44.119 Beiersdorf AG Class A Com NPV	4.272.484	4,99	
10.068 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00		1.993.343	2,33	Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)			
Dänemark - insgesamt		11.247.064	13,12	Elektronik: 1,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
				2.718 Sartorius AG Pref NPV	1.100.790	1,28	
				Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)					Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					Halbleiter: 1,25 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Versicherungen: 7,45 % (30. Nov. 2020: 7,01 %)					1.957	ASML Holding NV Com	EUR0.09	1.070.870	1,25
12.434	Allianz SE Com NPV		2.678.905	3,12	Telekommunikation: 4,21 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				
15.711	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		3.710.153	4,33	1.326.585	Koninklijke KPN NV Com	EUR0.04	3.605.658	4,21
Eisen und Stahl: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>7.401.227</b>	<b>8,64</b>
49.208	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		475.841	0,56	Norwegen: 4,81 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)					Lebensmittelprodukte: 0,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Sonstige Fertigung: 5,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					12.582	Salmar ASA Com	NOK0.25	759.754	0,89
35.118	Siemens AG Com NPV		4.658.052	5,43	Versicherungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 7,39 % (30. Nov. 2020: 6,40 %)					4.539	Storebrand ASA Com	NOK5.00	37.253	0,04
50.444	Bayer AG Com NPV		2.596.857	3,03	Bergbau: 1,09 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				
25.348	Merck KGaA Com NPV		3.740.098	4,36	174.429	Norsk Hydro ASA Com	NOK1.10	938.722	1,09
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 2,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,73 %)					135.247	Equinor ASA Com	NOK2.50	2.388.871	2,79
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 6,57 %)					<b>Norwegen - insgesamt</b>			<b>4.124.600</b>	<b>4,81</b>
Telekommunikation: 5,73 % (30. Nov. 2020: 4,33 %)					Portugal: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
289.176	Deutsche Telekom AG Com NPV		4.914.257	5,73	Öl- und Gasgesellschaften: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)					11.306	Galp Energia SGPS SA Com	EUR1.00	115.095	0,14
<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>36.791.351</b>	<b>42,92</b>	<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>115.095</b>	<b>0,14</b>
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)					Schweden: 8,88 % (30. Nov. 2020: 7,11 %)				
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)					Autohersteller: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			-	-	34.367	Volvo AB Class B Com	SEK1.20	735.918	0,86
Niederlande: 8,64 % (30. Nov. 2020: 2,19 %)					Banken: 1,63 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				
Getränke: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					30.346	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		278.304	0,32
963	Heineken NV Com	EUR1.60	94.008	0,11	76.406	Swedbank AB Class A Com	SEK22.00	1.123.504	1,31
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)					4.008	Avanza Bank Holding Com	NPV	111.443	0,13
Lebensmittelprodukte: 3,07 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,76 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)				
111.352	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com	EUR0.01	2.630.691	3,07	28.548	Skanska AB Class B Com	NPV	656.648	0,76
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,66 %)				
					700	Sandvik AB Class A Com	SEK1.20	15.093	0,02
					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
					248	Lifco AB Class B Com	SEK0.20	4.498	0,00

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand</b>					<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand</b>				
<b>Holdingsgesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>					<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)</b>				
<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>					<b>Schweiz - insgesamt 2.942.528 3,43</b>				
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten: 0,00 % (30. Nov. 2020: 14,30 %)</b>				
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,59 %)</b>				
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,21 %)</b>				
2.982	SKF AB Class B Com SEK2.50		65.855	0,08	<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,66 %)</b>				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>					<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,84 %)</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 2,03 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt - -</b>				
56.338	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84		1.738.742	2,03	<b>Aktien - insgesamt 85.828.769 100,14</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>					<b>Outperformance Swaps**: -0,13 % (30. Nov. 2020: -0,16 %)</b>				
<b>Immobilien: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>									
31.053	Castellum AB Class A Com SEK0.50		656.684	0,77					
<b>Telekommunikation: 2,60 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)</b>									
205.389	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		2.227.614	2,60					
<b>Schweden - insgesamt 7.614.303 8,88</b>									
<b>Schweiz: 3,43 % (30. Nov. 2020: 12,20 %)</b>									
<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,21 %)</b>									
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,86 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>									
291	SGS SA Com CHF1.00		741.797	0,86					
<b>Lebensmittelprodukte: 0,60 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>									
5.072	Nestle SA Com CHF0.10		510.618	0,60					
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>									
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>									
<b>Versicherungen: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
2.056	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10		702.292	0,82					
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,02 %)</b>									
<b>Einzelhandel: 1,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>									
3.317	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00		330.768	0,38					
12.874	Dufry AG Com CHF5.00		657.053	0,77					

  

Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	10.12.2021	(32.648)	(0,04)
Société Générale	EUR	28.02.2022	(76.738)	(0,09)
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(109.386)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(109.386)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>85.719.383</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>35</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>			<b>(5.307)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>85.714.111</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Europe ex UK Index ab.  
Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 85.812.290.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	<b>% des Gesamt vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,98
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
<u>Sonstige Vermögenswerte</u>	<u>0,02</u>
	<b><u>100,00</u></b>

# Invesco Tradable European Earnings Momentum Factor UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	16.958
<b>Gesamtanlageertrag</b>		-	<b>16.958</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(315)
<b>Nettoertrag</b>		-	<b>16.643</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		-	<b>16.643</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		-	16.643

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	3.302.404
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	16.643
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(3.319.047)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	(3.319.047)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	4.004.650
Kauf von Anlagen		-	(686.711)
Gezahlte Managementgebühren		-	(583)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	3.317.356
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		-	(3.319.047)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	(3.319.047)
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	(1.691)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	56
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	1.635
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds war das Erreichen der Performance des Solactive Tradable European Earnings Momentum Factor Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigte nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex zielte darauf ab, die Performance von in Europa börsennotierten Aktien nachzubilden, bei denen von einem sich bessernden Ertragspotenzial ausgegangen wird.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der Euro, und der Fonds wurde in Euros dargestellt.

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	161.284
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	-	(1.578)
Nettowährungsgewinne	-	1.635
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(132.517)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	-	(11.866)
	-	16.958

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	-	315
	-	315

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR
Managementgebühren	-	268
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	319
	-	587

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	106.345	106.345
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(106.345)	(106.345)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	-	-	-

## 10. Nettoinventarwert

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde, ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco Tradable European Low Beta Factor UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Geschäfts- jahr zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	1.106
<b>Gesamtanlageertrag</b>		-	<b>1.106</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(276)
<b>Nettoertrag</b>		-	<b>830</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		-	<b>830</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden		-	
<b>Nettovermögens</b>		-	<b>830</b>

Außer der Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	3.323.861
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	830
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(3.324.691)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	(3.324.691)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	10	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	3.330.688
Kauf von Anlagen		-	(7.163)
Gezahlte Managementgebühren		-	(520)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	3.323.005
<b>Geschäfte mit Anteilen</b>			
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(3.324.691)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	(3.324.691)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	(1.686)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	79
Kursgewinne/(-verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	1.607
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	5	-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds war das Erreichen der Performance des Solactive Tradable European Low Beta Factor Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigte nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex zielte darauf ab, die Performance von in Europa börsennotierten Aktien nachzubilden, welche die geringste Sensibilität gegenüber Marktentwicklungen aufweisen.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der Euro, und der Fonds wurde in Euros dargestellt.

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	165.539
Realisierte Gewinne aus Outperformance Swaps	-	195
Nettowährungsgewinne		1.607
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(157.667)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	-	(8.568)
	-	1.106

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	-	276
	-	276

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Kreditoren (30. November 2020: keine).

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	152.811	152.811
<b>Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben</b>			
	-	-	-
<b>Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen</b>			
	-	(152.811)	(152.811)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
	-	-	-

## 10. Nettoinventarwert

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Zum 30. November 2020 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A		-	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A		-	-

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde, ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco Tradable European Price Momentum Factor UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(2.836)
<b>Gesamtanlageaufwand</b>		-	<b>(2.836)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(164)
<b>Nettoaufwand</b>		-	<b>(3.000)</b>
<b>Verlust für den Berichtszeitraum</b>		-	<b>(3.000)</b>
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		-	<b>(3.000)</b>

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	2.195.679
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(3.000)
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(2.192.679)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	(2.192.679)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	2.207.043
Kauf von Anlagen		-	(14.838)
Gezahlte Managementgebühren		-	(324)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	2.191.881
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		-	(2.192.679)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	(2.192.679)
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	(798)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	51
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	747
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des Solactive Tradable European Price Momentum Factor Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigte nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex zielte darauf ab, die Performance von in Europa börsennotierten Aktien nachzubilden, welche den größten prozentualen Anstieg in ihrem Aktienkurs verzeichnet haben.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der Euro, und der Fonds wurde in Euros dargestellt.

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	92.349
Realisierte Gewinne aus Outperformance Swaps	-	4.636
Nettowährungsgewinne	-	747
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(87.129)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	-	(13.439)
	-	(2.836)

### 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	-	164
	-	164

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

### 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

### 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

### 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Kreditoren (30. November 2020: keine).

### 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für das Geschäftsjahr zum 30. November 2019 keine Dividendenerträge erhalten: null.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	---	---	---

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile

#### Ausgegeben und voll eingezahlt

Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	76.709	76.709
--	---	--------	--------

Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(76.709)	(76.709)
--	---	----------	----------

#### Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A

-	-	-
---	---	---

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
---	---	---	---

### Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
---	---	---	---

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde,  
ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco Tradable European Quality Factor UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(24.288)
<b>Gesamtanlageaufwand</b>		-	(24.288)
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(276)
<b>Nettoaufwand</b>		-	(24.564)
<b>Verlust für den Berichtszeitraum</b>		-	(24.564)
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		-	(24.564)

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	3.303.442
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(24.564)
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(3.278.878)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	<b>(3.278.878)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	3.286.402
Kauf von Anlagen		-	(8.746)
Gezahlte Managementgebühren		-	(517)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	<b>3.277.139</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		-	(3.278.878)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	<b>(3.278.878)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	<b>(1.739)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	129
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	1.610
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraph 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlusssalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds war das Erreichen der Performance des Solactive Tradable European Quality Factor Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigte nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex zielte darauf ab, die Performance von in Europa börsennotierten Aktien nachzubilden, die nach drei verschiedenen Qualitätskriterien hoch einzustufen sind.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der Euro, und der Fonds wurde in Euros dargestellt.

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	188.470
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	-	(37.269)
Nettowährungsgewinne	-	1.610
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(156.919)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	-	(20.180)
	-	(24.288)

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- jahr zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	-	276
	-	276

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Kreditoren (30. November 2020: keine).

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	144.500	144.500
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	-	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(144.500)	(144.500)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	-	-	-

## 10. Nettoinventarwert

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde, ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco Tradable European Value Factor UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Ertrag</b>			
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(5.514)
<b>Gesamtanlageaufwand</b>		-	<b>(5.514)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	-	(159)
<b>Nettoaufwand</b>		-	<b>(5.673)</b>
<b>Verlust für den Berichtszeitraum</b>		-	<b>(5.673)</b>
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		-	<b>(5.673)</b>

Außer der Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* EUR	Zum 30. November 2020 EUR
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	-
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	-	-
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	-	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-	2.113.044
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(5.673)
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(2.107.371)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		-	(2.107.371)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	-	-

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		-	2.115.757
Kauf von Anlagen		-	(8.824)
Gezahlte Managementgebühren		-	(316)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		-	2.106.617
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		-	(2.107.371)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		-	(2.107.371)
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		-	(754)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	72
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	682
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>		-	-

\* Dieser Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen

#### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des Solactive Tradable European Value Factor Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex zielte darauf ab, die Performance von in Europa börsennotierten Aktien nachzubilden, die nach drei verschiedenen Bewertungskriterien hoch einzustufen sind.

Der Fonds investierte nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS).

Die funktionale Währung des Fonds war der Euro, und der Fonds wurde in Euros dargestellt.

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Der Fonds wurde am 13. Dezember 2019 aufgelöst, daher liegt zum 31. Mai 2021 und zum 30. November 2020 kein finanzielles Risiko vor.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	-	129.410
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	-	(27.364)
Nettowährungsgewinne	-	682
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	-	(113.019)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	-	4.777
	-	(5.514)

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 EUR	Geschäfts- zeitraum zum 31. Mai 2020 EUR
Managementgebühren	-	159
	-	159

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Mai 2021 wurden keine Zahlungsmittel gehalten (30. November 2020: keine).

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Debitoren (30. November 2020: keine).

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

Es gab zum 31. Mai 2021 keine Kreditoren (30. November 2020: keine).

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum Geschäftsjahr		Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
	31. Mai 2021	30. November 2020	
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	-	116.000	116.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres			
zurückgenommen	-	(116.000)	(116.000)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
	-	-	-

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 EUR	Zum 30. November 2020 EUR	Zum 31. Mai 2020 EUR
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	-	-	-

Da dieser Fonds am 13. Dezember 2019 aufgelöst wurde, ist keine Aufstellung der Vermögenswerte enthalten.

# Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	39.555.057	(1.389.655)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>39.555.057</b>	<b>(1.389.655)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(467.603)	(482.676)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>39.087.454</b>	<b>(1.872.331)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>39.087.454</b>	<b>(1.872.331)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>39.087.454</b>	<b>(1.872.331)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	213.752.806	171.958.880
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	81	110
Debitoren	6	199.777	12.263
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>213.952.664</b>	<b>171.971.253</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(5.818)	(5.273)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(259.614)	(118.596)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(265.432)</b>	<b>(123.869)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>213.687.232</b>	<b>171.847.384</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>171.847.384</b>	<b>616.733.808</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		39.087.454	(1.872.331)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		3.756.087	28.403.235
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(1.003.693)	(500.482.169)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>2.752.394</b>	<b>(472.078.934)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>213.687.232</b>	<b>142.782.543</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		3.018.451.178	2.950.949.601
Kauf von Anlagen		(3.020.700.251)	(2.478.329.784)
Gezahlte Managementgebühren		(503.351)	(540.873)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(2.752.424)</b>	<b>472.078.944</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		3.756.087	28.403.235
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(1.003.693)	(500.482.169)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>2.752.394</b>	<b>(472.078.934)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(30)</b>	<b>10</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		110	76
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		1	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>81</b>	<b>86</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des MSCI Saudi Arabia 20/35 Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein um Streubesitz adjustierter Marktkapitalisierungsindex, der das Large- und Mid-Cap-Segment des saudischen Aktienmarkts messen soll.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

#### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenz- indexstand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von		Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
		1 %		
107.170,404458	1.994,46	1.974,52	(2.137.470,85)	

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenz- indexstand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter Annahme eines Rückgangs von		Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
		1 %		
106.037,565977	1.621,63	1.605,41	(1.719.536,98)	

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

#### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	219.062	-	219.062
Antizipative Passiva	-	40.552	40.552
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	213.687.232	-	213.687.232
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>213.906.294</b>	<b>40.552</b>	<b>213.946.846</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage bis		
	7 Tage	1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	42.296	-	42.296
Antizipative Passiva	-	76.300	76.300
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	171.847.384	-	171.847.384
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>171.889.680</b>	<b>76.300</b>	<b>171.965.980</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	5.818	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

Zum 31. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	213.501.676	-	-
- Derivate	-	251.130	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>213.501.676</b>	<b>251.130</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	5.818	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>5.818</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	168.873.769	-	-
- Derivate	-	3.085.111	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>168.873.769</b>	<b>3.085.111</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	5.273	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>5.273</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Geschäftsjahres kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	23.538.680	16.670.149
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps*	17.752.810	(14.643.562)
Nettowährungsgewinne	1	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen	1.098.092	(675.015)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(2.834.526)	(2.741.227)
	<b>39.555.057</b>	<b>(1.389.655)</b>

\* In den realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 189.276 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 195.256 USD).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	467.603	482.676
	<b>467.603</b>	<b>482.676</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	81	110
	<b>81</b>	<b>110</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	199.777	12.263
	<b>199.777</b>	<b>12.263</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	40.552	76.300
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	219.062	42.296
	<b>259.614</b>	<b>118.596</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/			
Geschäftsjahres	8.087.536	30.896.800	30.896.800
Während des Berichtszeitraums/			
Geschäftsjahres			
ausgegeben	165.260	1.698.000	1.548.000
Während des Berichtszeitraums/			
Geschäftsjahres			
zurückgenommen	(47.751)	(24.507.264)	(24.458.264)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/</b>			
<b>Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen</b>			
<b>rückkaufbaren Anteile</b>	<b>8.205.045</b>	<b>8.087.536</b>	<b>7.986.536</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	213.687.232	171.847.384	142.782.543
---	-------------	-------------	-------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	26,0434	21,2484	17,8779
---	---------	---------	---------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Zum 31. Mai 2021 waren die folgenden Wertpapiere vom Fonds an Goldman Sachs International abgetreten:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Facebook Inc Class A Com USD0.000006	Goldman Sachs International	(2,585)	(849,767)
			<b>(849.767)</b>

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	Goldman Sachs International	(9.290)	(430.499)
			<b>(430.499)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Aktien: 99,91 % (30. Nov. 2020: 98,27 %)</b>					<b>Dänemark: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
<b>Österreich: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Banken: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				
<b>Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					12.353	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	139.310	0,06	
5.934	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		141.259	0,07	<b>Biotechnologie: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Eisen und Stahl: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					55	Genmab A/S Com DKK1.00	22.269	0,01	
2.433	Voestalpine AG Class A Com NPV		109.945	0,05	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>			<b>251.204</b>	<b>0,12</b>	5	Demant A/S Com DKK0.20	274	0,00	
<b>Belgien: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>					18.037	Alm Brand A/S Com DKK10.00	186.213	0,09	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>				
<b>Privates Beteiligungskapital: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					36	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	99.603	0,05	
150	Gimv NV Com NPV		9.683	0,00	12	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	2.905	0,00	
<b>Transportdienstleistungen: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
30.358	Bpost SA Com NPV		402.722	0,19	<b>450.574</b>	<b>0,21</b>			
<b>Belgien - insgesamt</b>			<b>412.405</b>	<b>0,19</b>	<b>Finnland: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)</b>				
<b>Kanada: 2,18 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Banken: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					3.988	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	157.980	0,07	
16.960	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV		1.999.075	0,93	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Bergbau: 1,23 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
60.117	Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV		2.604.870	1,22	7.117	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	124.563	0,06	
2.058	Pretium Resources Inc Com NPV		23.461	0,01	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1.079	Bausch Health Cos Inc Com NPV		34.701	0,02	79.861	Outokumpu Oyj Com NPV	446.517	0,21	
<b>Kanada - insgesamt</b>			<b>4.662.107</b>	<b>2,18</b>	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Cayman-Inseln: 1,75 % (30. Nov. 2020: 5,93 %)</b>					3.957	Metso Outotec Oyj Com NPV	46.939	0,02	
<b>Internet: 1,75 % (30. Nov. 2020: 3,99 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
19.012	Baidu Inc ADR USD0.00005		3.731.485	1,75	<b>Sonstige Fertigung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b>					11.154	Uponor Oyj Com NPV	334.936	0,16	
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>			<b>3.731.485</b>	<b>1,75</b>	16	Wartsila Oyj Abp Com NPV	216	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>		
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
2.926	Huhtamaki Oyj Com NPV	137.375	0,06		<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>		
10.901	Metsa Board Oyj Com EUR1.70	123.818	0,06		<b>Pharmazeutika: 0,42 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b>		
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			1.805	Dermapharm Holding SE Com NPV	153.047	0,07
178	Oriola Oyj Class B Com NPV	410	0,00	4.106	Merck KGaA Com NPV	740.731	0,35
	<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
	<b>Finland - insgesamt</b>	<b>1.372.754</b>	<b>0,64</b>		<b>Einzelhandel: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>		
	<b>Deutschland: 2,59 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)</b>			5.963	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	662.357	0,31
	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				<b>Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
616	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	158.915	0,08		<b>Telekommunikation: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			27.948	Deutsche Telekom AG Com NPV	580.696	0,27
	<b>Autohersteller: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
2.410	Volkswagen AG Pref NPV	673.000	0,32	8.822	Deutsche Post AG Com NPV	601.871	0,28
	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>5.528.755</b>	<b>2,59</b>
	<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				<b>Indien: 1,23 % (30. Nov. 2020: 2,34 %)</b>		
	<b>Computer: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>				<b>Banken: 1,23 % (30. Nov. 2020: 2,34 %)</b>		
4	CANCOM SE Com NPV	237	0,00	34.207	HDFC Bank Ltd ADR NPV	2.617.862	1,23
14.404	Jenoptik AG Class A Com NPV	425.835	0,20		<b>Indien - insgesamt</b>	<b>2.617.862</b>	<b>1,23</b>
	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				<b>Irland: 0,05 % (30. Nov. 2020: 3,54 %)</b>		
	<b>Elektronik: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Baustoffe: 0,05 % (30. Nov. 2020: 3,54 %)</b>		
29	Sartorius AG Pref NPV	14.360	0,01	1.600	Johnson Controls International plc Com USD0.01	106.464	0,05
	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Irland - insgesamt</b>	<b>106.464</b>	<b>0,05</b>
160	Nordex SE Com NPV	3.715	0,00		<b>Israel: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				<b>Internet: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Versicherungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b>			7.708	Wix.com Ltd Com ILS0.01	2.003.001	0,94
529	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	152.737	0,07		<b>Israel - insgesamt</b>	<b>2.003.001</b>	<b>0,94</b>
	<b>Internet: 0,62 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				<b>Jersey: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
9.676	Delivery Hero SE Com NPV	1.330.916	0,62		<b>Software: 1,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Eisen und Stahl: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			75.167	Clarivate PLC Com USD0.01	2.258.017	1,06
2.566	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	30.338	0,01		<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>2.258.017</b>	<b>1,06</b>
	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>						
	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Luxemburg: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				Transportdienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				23.613 Wallenius Wilhelmsen Logistics Com NOK0.52	97.072	0,05	
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				<b>Norwegen - insgesamt</b>		<b>764.820</b>	<b>0,36</b>
Öl- und Gasdienstleister: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Portugal: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
13.207 Subsea 7 SA Com USD2.00		128.716	0,06	Lebensmittelprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>128.716</b>	<b>0,06</b>	25.415 Sonae SGPS SA Com EUR1.00	24.346	0,01	
Niederlande: 2,06 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)				Forstprodukte und Papier: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Biotechnologie: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				28.183 Altri SGPS SA Com EUR0.13	197.272	0,09	
7.143 Argenx SE Com NPV		1.992.826	0,93	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				<b>Portugal - insgesamt</b>		<b>221.618</b>	<b>0,10</b>
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,61 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,61 %)			
2.110 Sligro Food Group NV Com EUR0.06		67.719	0,03	<b>Singapur - insgesamt</b>		-	-
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,91 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
113.032 CNH Industrial NV Com EUR0.01		1.939.629	0,91	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)			
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
7.754 AMG Advanced Metallurgical Group NV Com EUR0.02		283.086	0,13	<b>Spanien - insgesamt</b>		-	-
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Schweden: 1,29 % (30. Nov. 2020: 0,67 %)			
Halbleiter: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Autohersteller: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
191 ASML Holding NV Com EUR0.09		127.785	0,06	782 Volvo AB Class B Com SEK1.20	20.474	0,01	
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
<b>Niederlande - insgesamt</b>		<b>4.411.045</b>	<b>2,06</b>	7.033 Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	130.530	0,06	
Norwegen: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)				Banken: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Versicherungen: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				2.329 Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00	30.165	0,01	
23.531 Storebrand ASA Com NOK5.00		236.123	0,11	11.018 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV		123.544	0,06
Bergbau: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				6.907 Swedbank AB Class A Com SEK22.00		124.177	0,06
108.531 Elkem ASA Com NOK5.00		390.590	0,18	Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
30 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10		198	0,00	Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				5.708 Avanza Bank Holding Com NPV		194.048	0,09
1.891 Equinor ASA Com NOK2.50		40.837	0,02	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Schweden			Schweiz					
Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	
	<b>Elektronik: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Einzelhandel: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			
8.285	Mycronic AB Class A Com NPV	265.369	0,13	9.213	Bilia AB Class A Com SEK2.50	178.211	0,08	
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>			9.925	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	133.575	0,06	
	<b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>				<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			
	<b>Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>2.756.925</b>	<b>1,29</b>
10	BillerudKorsnas AB Class A Com SEK7.38	198	0,00		<b>Schweiz: 2,61 % (30. Nov. 2020: 0,76 %)</b>			
	<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			
4.876	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	128.542	0,06	7	Givaudan SA Com CHF10.00	31.235	0,01	
	<b>Gesundheitsprodukte: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			49	Gurit Holding AG Class B Com CHF50.00	130.216	0,06	
2.661	Lifco AB Class B Com SEK0.20	59.014	0,03		<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>			
	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Elektronik: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>			
	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			719	ALSO Holding AG Com CHF1.00	219.853	0,10	
14.215	Nobia AB Class A Com SEK0.33	130.969	0,06	596	Dormakaba Holding AG Class A Com CHF0.10	411.206	0,19	
	<b>Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				<b>Alternative Energien: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			402.253	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	225.648	0,11	
	<b>Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				<b>Lebensmittelprodukte: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b>			
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			9.211	Nestle SA Com CHF0.10	1.133.772	0,53	
10.337	Granges AB Class A Com SEK1.34	137.375	0,06		<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
11.355	Lindab International AB Class A Com SEK1.00	275.241	0,13	298	Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	86.151	0,04	
	<b>Sonstige Fertigung: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			78	Schweiter Technologies AG Class B Com CHF1.00	133.043	0,06	
5.797	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	218.746	0,10		<b>Gesundheitsprodukte: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
5.440	Beijer Alma AB Class A Com SEK2.09	119.005	0,06	316	Sonova Holding AG Com CHF0.05	112.367	0,05	
3.551	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	91.385	0,04	48	Straumann Holding AG Com CHF0.10	75.121	0,04	
	<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Versicherungen: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Immobilien: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			306	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	127.796	0,06	
5.304	Castellum AB Class A Com SEK0.50	137.138	0,07		<b>Maschinen - diversifiziert: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,32 %)</b>			
66	Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	4.196	0,00	34	Interroll Holding AG Com CHF1.00	135.720	0,06	
14.966	Wallenstam AB Class B Com SEK0.50	255.023	0,12	1.520	Zehnder Group AG Com CHF0.05	140.955	0,07	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Banken: 2,45 % (30. Nov. 2020: 7,66 %)</b>				
538	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		128.615	0,06	27.516	Alaska Air Group Inc Com USD0.01	1.904.107	0,89	
					42.312	Comerica Inc Com USD5.00	3.321.069	1,56	
<b>Pharmazeutika: 0,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Biotechnologie: 6,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
360	Roche Holding AG Class B Com CHF1.00		134.897	0,06	77	Agenus Inc Com USD0.01	328	0,00	
3.338	Roche Holding AG Com NPV		1.160.608	0,55	16.790	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	2.964.275	1,39	
<b>Einzelhandel: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>					16 Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01				
17.092	Dufry AG Com CHF5.00		1.066.552	0,50	15	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	372	0,00	
367	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25		132.950	0,06	32.061	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	1.959.248	0,91	
<b>Schweiz - insgesamt</b>					31.059	Biogen Inc Com USD0.0005	8.307.661	3,89	
			<b>5.586.705</b>	<b>2,61</b>	14	Cytokinetics Inc Com USD0.001	306	0,00	
<b>Taiwan: 5,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Baustoffe: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Halbleiter: 5,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					42 Cornerstone Building Brands Inc Com USD0.01				
96.571	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV		11.333.573	5,30	13.410	Eagle Materials Inc Com USD0.01	1.968.052	0,92	
<b>Taiwan - insgesamt</b>					<b>Chemikalien: 2,43 % (30. Nov. 2020: 2,43 %)</b>				
			<b>11.333.573</b>	<b>5,30</b>	35.486	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	5.027.301	2,35	
<b>Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>					6.487 Univar Solutions Inc Com USD0.01				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>					<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>					1 CNX Resources Corp Com USD0.01				
			-	-	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten: 77,17 % (30. Nov. 2020: 77,33 %)</b>					32 Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6 Forrester Research Inc Com USD0.01				
24	Astronics Corp Com USD0.01		407	0,00	37	Universal Technical Institute Inc Com USD0.0001	224	0,00	
5	MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001		296	0,00	<b>Computer: 2,43 % (30. Nov. 2020: 2,12 %)</b>				
<b>Landwirtschaft: 1,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					81 Apple Inc Com USD0.00001				
38.505	Philip Morris International Inc Com NPV		3.713.037	1,74	65.537	NCR Corp Com USD0.01	3.158.883	1,48	
<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,03 %)</b>					68.985 NetScout Systems Inc Com USD0.001				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,68 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)</b>				
75.418	Skechers U.S.A. Inc Class A Com USD0.001		3.582.355	1,68	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,58 % (30. Nov. 2020: 1,91 %)</b>				
<b>Autohersteller: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					65.186 Ally Financial Inc Com USD0.10				
1.659	Paccar Inc Com USD1.00		151.898	0,07	7.481	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	1.943.863	0,91	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					14 Enova International Inc Com USD0.00001				
49	Modine Manufacturing Co Class C Com USD0.63		862	0,00	236	HomeStreet Inc Com NPV	10.625	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Elektrizität: 6,21 % (30. Nov. 2020: 4,74 %)</b>					<b>Wohnungseinrichtungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
84.657	Duke Energy Corp Com USD0.001		8.484.325	3,97	46	Daktronics Inc Com NPV	311	0,00	
62.640	FirstEnergy Corp Com USD0.10		2.374.682	1,11	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,40 %)</b>				
24.563	IDACORP Inc Com NPV		2.405.946	1,13	<b>Haushaltswaren: 1,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					21.147	Toro Co Class C Com USD1.00	2.349.220	1,10	
7.803	American Superconductor Corp Com USD0.01		116.811	0,05	<b>Versicherungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,15 %)</b>				
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					12	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	181	0,00	
4	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		481	0,00	120	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	15.124	0,01	
4	FARO Technologies Inc Com USD0.001		303	0,00	<b>Internet: 12,42 % (30. Nov. 2020: 2,20 %)</b>				
11	Stoneridge Inc Com NPV		335	0,00	65	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	153.195	0,07	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					18	Booking Holdings Inc Com USD0.008	42.508	0,02	
7	AECOM Com USD0.01		455	0,00	10	CarGurus Inc Class A Com USD0.001	282	0,00	
<b>Unterhaltung: 3,61 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					49.647	Expedia Group Inc Com USD0.001	8.785.037	4,11	
23.596	Vail Resorts Inc Com USD0.01		7.713.060	3,61	40.309	Facebook Inc Class A Com USD0.000006*	13.250.777	6,20	
<b>Umweltkontrolle: 1,08 % (30. Nov. 2020: 2,46 %)</b>					4	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001	324	0,00	
12	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01		369	0,00	14.122	Proofpoint Inc Com USD0.0001	2.440.423	1,14	
21.194	Republic Services Inc Com USD0.01		2.313.961	1,08	8.488	VeriSign Inc Com USD0.001	1.866.681	0,88	
<b>Lebensmittelprodukte: 1,06 % (30. Nov. 2020: 6,17 %)</b>					<b>Freizeit: 0,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
1	Hain Celestial Group Inc Com USD0.01		41	0,00	54.903	Callaway Golf Company Com STK USD0.01	2.027.019	0,95	
5.165	Mondelez International Inc Class A Com NPV		328.132	0,15	<b>Beherbergung: 2,34 % (30. Nov. 2020: 1,41 %)</b>				
49.904	US Foods Holding Corp Com USD0.01		1.943.262	0,91	39.880	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	4.995.768	2,34	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 2,09 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
21	Axogen Inc Com USD0.01		426	0,00	14.280	AGCO Corp Com USD0.01	1.975.924	0,93	
16	Cutera Inc Com USD0.001		614	0,00	15	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	463	0,00	
18	Intersect ENT Inc Com USD0.001		318	0,00	32.836	Graco Inc Com USD1.00	2.486.342	1,16	
1	Masimo Corp Com USD0.001		216	0,00	<b>Medien: 4,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 2,05 % (30. Nov. 2020: 3,47 %)</b>					49.689	Walt Disney Co Com USD0.01	8.876.940	4,15	
55	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01		371	0,00	<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,53 %)</b>				
7.024	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		1.927.947	0,90	28	Alcoa Corp Com USD0.01	1.111	0,00	
25.937	Natera Inc Com USD0.0001		2.441.709	1,15	<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)</b>				
<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Büroeinrichtung: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
17	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01		410	0,00	12.838	Knoll Inc Com USD0.01	333.788	0,16	

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte. Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	
Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert bewertet	USD	Zeitwert USD	Nettovermögens	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 7,15 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>					
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					1 Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001 34 0,00					
33	ChampionX Corp Com USD0.01	874	0,00	648	United Parcel Service Inc Class B Com STK USD0.01	139.061	0,07			
<b>Pharmazeutika: 2,21 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b> 164.903.646 77,17					
56	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01	317	0,00	<b>Aktien - insgesamt</b> 213.501.676 99,91						
44	BioDelivery Sciences International Com USD0.001	155	0,00	<b>Outperformance Swaps**:</b> 0,12 % (30. Nov. 2020: 1,79 %)						
17.145	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	2.711.482	1,27							
57.411	TG Therapeutics Inc Com USD0.001	2.001.921	0,94							
<b>Immobilien: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>										
3.710	St Joe Co Com NPV	173.517	0,08	<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Nettovermögens</b>		
<b>Einzelhandel: 3,09 % (30. Nov. 2020: 3,80 %)</b>					Goldman Sachs International	USD	10.12.2021	236.934	0,11	
12	BJ's Restaurants Inc Com NPV	663	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	24.02.2022	14.196	0,01		
16.554	Carvana Co Class C Com USD0.001	4.388.300	2,05	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 251.130 0,12						
15.502	Darden Restaurants Inc Com NPV	2.220.352	1,04	J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	(5.818)	0,00		
21	Denny's Corp Com USD0.01	369	0,00	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> (5.818) 0,00						
<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b> 245.312 0,12					
39	AXT Inc Com USD0.001	397	0,00							
7	CEVA Inc Com USD0.001	314	0,00							
12	DSP Group Inc Com USD0.001	189	0,00							
9	FormFactor Inc Com USD0.001	317	0,00							
15	Veeco Instruments Inc Com USD0.01	357	0,00							
<b>Software: 5,62 % (30. Nov. 2020: 13,89 %)</b>										
30	Immersion Corp Com USD0.001	256	0,00							
60.664	Jamf Holding Corp Com NPV	2.103.828	0,98	<b>Gesamtwert der Anlagen</b> 213.746.988 100,03						
4	New Relic Inc Com USD0.001	251	0,00	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b> 81 0,00						
11.351	ServiceNow Inc Com USD0.001	5.379.012	2,52	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b> (59.837) (0,03)						
3	Synopsys Inc Com USD0.01	763	0,00	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b> 213.687.232 100,00						
6	Workiva Inc Com USD0.001	569	0,00							
5.926	Zoom Video Communications Inc Class A Com USD0.001	1.964.647	0,92							
236.143	Zynga Inc Class A Com USD0.0000625	2.559.790	1,20							
<b>Telekommunikation: 8,33 % (30. Nov. 2020: 1,51 %)</b>										
32	CalAmp Corp Com USD0.01	444	0,00							
63	Extreme Networks Inc Com USD0.001	721	0,00							
125.771	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	17.790.308	8,33							
813	Vonage Holdings Corp Com USD0.001	11.203	0,00							

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.  
 \*\* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Saudi Arabia 20/35 Index ab. Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 208.459.942.  
 Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 3.500.346.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	<b>% des Gesamt- vermö- gens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,79
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,12
Sonstige Vermögenswerte	0,09
	<b>100,00</b>

# Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.948.296	(16.645.692)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>6.948.296</b>	<b>(16.645.692)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(113.799)	(614.733)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>6.834.497</b>	<b>(17.260.425)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>6.834.497</b>	<b>(17.260.425)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>6.834.497</b>	<b>(17.260.425)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	32.981.837	98.707.448
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	27	56
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	1.134.930	3.638.873
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>34.116.794</b>	<b>102.346.377</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(1.137.240)	(3.651.765)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(1.137.240)</b>	<b>(3.651.765)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>32.979.554</b>	<b>98.694.612</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		98.694.612	202.765.434
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.834.497	(17.260.425)
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(72.549.555)	(10.855.665)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		(72.549.555)	(10.855.665)
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>32.979.554</b>	<b>174.649.344</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		555.112.524	3.122.858.268
Kauf von Anlagen		(482.450.509)	(3.111.382.596)
Gezahlte Managementgebühren		(112.489)	(620.031)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>72.549.526</b>	<b>10.855.641</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen			-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(72.549.555)	(10.855.665)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(72.549.555)</b>	<b>(10.855.665)</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(29)</b>	<b>(24)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		56	59
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>35</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

### Allgemeine Informationen Anlageziel und -politik

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Wertentwicklung des Goldman Sachs Equity Factor Index Europe Net Total Return Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Die Komponenten des Referenzindex werden gemäß der Berechnungsmethode des Referenzindex ausgewählt und sollen die Wertentwicklung eines Portfolios aus Schwellenländeraktien abbilden, das den fünf Anlagefaktoren entspricht. Das Portfolio mit Schwellenländeraktien wird aus einem Anlageuniversum von rund 850 Titeln aus 24 Märkten weltweit zusammengestellt.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

#### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in den nachstehenden Tabellen veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
26.816,058046	1.229,93	1.217,63	(329.818,74)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
94.306,222262	1.046,67	1.036,20	(987.074,94)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

#### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.125.266	-	1.125.266
Antizipative Passiva	-	11.974	11.974
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	32.979.554	-	32.979.554
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>34.104.820</b>	<b>11.974</b>	<b>34.116.794</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	3.641.101	-	3.641.101
Antizipative Passiva	-	10.664	10.664
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	98.694.612	-	98.694.612
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>102.335.713</b>	<b>10.664</b>	<b>102.346.377</b>

Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten (30. November 2020: keine).

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	32.798.899	-	-
- Derivate	-	182.938	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>32.798.899</b>	<b>182.938</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	98.497.947	-	-
- Derivate	-	209.501	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>98.497.947</b>	<b>209.501</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	13.244.040	(6.753.698)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps*	(4.414.809)	(17.946.517)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Anlagen	(1.854.372)	6.152.690
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(26.563)	1.901.833
	<b>6.948.296</b>	<b>(16.645.692)</b>

\* In den realisierten Verlusten aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 36.271 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 192.245 USD).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	113.799	614.733
	<b>113.799</b>	<b>614.733</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	27	56
	<b>27</b>	<b>56</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.134.930	3.638.873
	<b>1.134.930</b>	<b>3.638.873</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	11.974	10.664
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	1.125.266	3.641.101
	<b>1.137.240</b>	<b>3.651.765</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäfts- jahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	2.402.539	5.470.705	5.470.705
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.716.448)	(3.068.166)	(318.166)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>			
	<b>686.091</b>	<b>2.402.539</b>	<b>5.152.539</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
<b>Rückkaufbare Anteile der Klasse</b>			
A	32.979.554	98.694.612	174.649.344
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
<b>Rückkaufbare Anteile der Klasse</b>			
A	48,0688	41,0793	33,8958

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

---

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

---

Zum 30. November			
2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Boston Scientific Corp Com USD0.01	Goldman Sachs International	(6.855)	(227.243)
			(227.243)

---

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens				
<b>Aktien: 99,45 % (30. Nov. 2020: 99,80 %)</b> <b>Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)</b>					<b>Eisen und Stahl: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>12.397 Outokumpu Oyj Com NPV</b>					69.314	0,21		
<b>Belgien - insgesamt</b>					-	-	<b>Sonstige Fertigung: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>2.375 Uponor Oyj Com NPV</b>					71.317	0,22
<b>Brasilien: 1,11 % (30. Nov. 2020: 1,59 %)</b> <b>Getränke: 1,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>105.478 Ambev SA ADR NPV</b>					364.954	1,11	<b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Finnland - insgesamt</b>					<b>140.631</b>	<b>0,43</b>
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>364.954</b>	<b>1,11</b>	<b>Deutschland: 1,06 % (30. Nov. 2020: 1,92 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)</b> <b>Autohersteller: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b> <b>254 Volkswagen AG Pref NPV</b>					70.930	0,22
<b>Kanada: 5,65 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b> <b>Unterhaltung: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>21.550 Lions Gate Entertainment Class B Com NPV</b>					374.539	1,13	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>771 Sixt SE Pref NPV</b>					70.983	0,22
<b>Bergbau: 4,52 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)</b> <b>33.476 Alamos Gold Inc Class A Com NPV</b>					305.636	0,93	<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Internet: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b> <b>527 Delivery Hero SE Com NPV</b>					72.488	0,22
<b>226.095 Yamana Gold Inc Com NPV</b>					1.184.738	3,59	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b> <b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b> <b>Halbleiter: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>1.471 Elmos Semiconductor SE Com NPV</b>					63.847	0,19
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>1.864.913</b>	<b>5,65</b>	<b>Software: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>507 SAP SE Com NPV</b>					70.369	0,21
<b>Cayman-Inseln: 2,87 % (30. Nov. 2020: 6,96 %)</b> <b>Biotechnologie: 2,87 % (30. Nov. 2020: 1,65 %)</b> <b>11.659 I-Mab ADR NPV</b>					945.195	2,87	<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>348.617</b>	<b>1,06</b>
<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,31 %)</b> <b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>945.195</b>	<b>2,87</b>	<b>Israel: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Halbleiter: 1,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>3.545 Nova Measuring Instruments Ltd Com ILS0.01</b>					355.280	1,08
<b>Dänemark: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>1.215 Per Aarsleff Holding A/S Com DKK2.00</b>					58.923	0,18	<b>Israel - insgesamt</b>					<b>355.280</b>	<b>1,08</b>
<b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b> <b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b> <b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>58.923</b>	<b>0,18</b>	<b>Finnland: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)</b> <b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)</b>						

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Liechtenstein: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Portugal: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Banken: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
973	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00	57.665	0,17	72.151	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	69.117	0,21
Liechtenstein - insgesamt		57.665	0,17	Forstprodukte und Papier: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Luxemburg: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				13.268	Altri SGPS SA Com EURO.13	92.871	0,28
Landwirtschaft: 1,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Portugal - insgesamt		161.988	0,49
31.951	Adecoagro SA Com USD1.50	339.639	1,03	Singapur: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,66 %)			
Luxemburg - insgesamt		339.639	1,03	Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 5,66 %)			
Mexiko: 2,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Singapur - insgesamt		-	0,00
Getränke: 2,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Schweden: 0,48 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)			
8.237	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV	675.434	2,05	Autoteile und Ausrüstung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Mexiko - insgesamt		675.434	2,05	2.193	Haldex AB Class A Com SEK5.00	15.894	0,05
Niederlande: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,45 %)				832	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	15.442	0,04
Landwirtschaft: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
8.792	ForFarmers NV Com NPV	56.972	0,17	Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			
Ingenieurwesen & Bau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
5.300	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10	15.591	0,05	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)			
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)				Eisen und Stahl: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				5.152	SSAB AB Class A Com SEK8.80	26.884	0,08
Pharmazeutika: 1,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)			
11.105	UniQure NV Com EURO.05	385.677	1,17	Sonstige Fertigung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				1.253	Hexpol AB Class A Com SEK0.20	15.677	0,05
Niederlande - insgesamt		458.240	1,39	Privates Beteiligungskapital: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Norwegen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,30 %)				2.451	Ratos AB Class B Com SEK3.15	16.035	0,05
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				Immobilien: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)			
Bergbau: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				1.797	Klovern AB Pref SEK5	69.781	0,21
19.576	Elkem ASA Com NOK5.00	70.452	0,21	Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				Schweden - insgesamt		159.713	0,48
Norwegen - insgesamt		70.452	0,21	Schweiz: 1,51 % (30. Nov. 2020: 1,11 %)			
				Werbung: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
				57	APG SGA SA Com CHF2.60	14.957	0,04

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Nettovermögen	Bestand	Zeitwert	Zeitwert	Nettovermögen	
			USD				USD		
		<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>					<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,09 %)</b>		
		<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>					<b>Bekleidungseinzelhändler: 1,35 % (30. Nov. 2020: 2,90 %)</b>		
		<b>Elektronik: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)</b>			16.673	Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01	446.169	1,35	
59	ALSO Holding AG Com CHF1.00		18.041	0,05			<b>Autoteile und Ausrüstung: 2,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Alternative Energien: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			74.433	Titan International Inc Com NPV	691.483	2,10	
216.281	Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05		121.325	0,37			<b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)</b>		
		<b>Lebensmittelprodukte: 0,43 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Biotechnologie: 13,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
1.146	Nestle SA Com CHF0.10		141.060	0,43	3.777	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	666.829	2,02	
		<b>Maschinen - diversifiziert: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>			17.007	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	2.414.824	7,32	
40	Inficon Holding AG Com CHF5.00		46.523	0,14	13.662	Emergent Biosolutions Inc Com STK USD0.001	828.600	2,51	
		<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			29.012	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	538.753	1,64	
65	Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00		15.539	0,05			<b>Baustoffe: 4,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Pharmazeutika: 0,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			10.841	Eagle Materials Inc Com USD0.01	1.591.025	4,82	
357	Roche Holding AG Com NPV		124.127	0,38			<b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,96 %)</b>		
		<b>Einzelhandel: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)</b>			113.303	Consol Energy Inc Com USD0.01	1.738.068	5,27	
1.233	Mobilezone Holding AG Com CHF0.01		15.383	0,05			<b>Computer: 4,72 % (30. Nov. 2020: 3,98 %)</b>		
		<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>496.955</b>	<b>1,51</b>	19.135	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	1.557.015	4,72	
		<b>Vereinigtes Königreich: 8,91 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>					<b>Vertrieb/Großhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,51 %)</b>		
		<b>Maschinen - diversifiziert: 1,39 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			74.319	FirstEnergy Corp Com USD0.10	2.817.433	8,54	
25.325	Gates Industrial Corp PLC Com USD0.01		459.902	1,39			<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,14 %)</b>		
		<b>Medien: 3,89 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Unterhaltung: 2,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
46.972	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01		1.282.805	3,89	21.421	Six Flags Entertainment Corp Com NPV	973.156	2,95	
		<b>Bergbau: 3,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			11.468	Post Holdings Inc Com USD0.01	1.324.898	4,02	
19.702	BHP Group PLC ADR NPV		1.196.897	3,63			<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 10,41 %)</b>		
		<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 3,74 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>2.939.604</b>	<b>8,91</b>	19.169	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	1.233.717	3,74	
		<b>Vereinigte Staaten: 70,83 % (30. Nov. 2020: 77,67 %)</b>					<b>Eigenheimbau: 4,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
		<b>Landwirtschaft: 4,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			10.074	Hovnanian Enterprises Inc Class A Com USD0.01	1.434.840	4,35	
14.324	Philip Morris International Inc Com NPV		1.381.263	4,19					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	% des Gesamt- vermö- gens
Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 13,33 %)					
Internet: 6,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
27.124	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001		2.195.959	6,66	
Beherrschung: 0,98 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)					
5.040	Boyd Gaming Corp Com USD0.01		324.526	0,98	
Maschinen - diversifiziert: 2,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
22.939	DXP Enterprises Inc Com USD0.01		708.586	2,15	
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,48 %)					
Einzelhandel: 1,50 % (30. Nov. 2020: 14,83 %)					
17.245	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		493.552	1,50	
Sparkassen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 4,08 %)					
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 9,61 %)					
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)					
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			<b>23.360.696</b>	<b>70,83</b>	
<b>Aktien - insgesamt</b>			<b>32.798.899</b>	<b>99,45</b>	
Outperformance Swaps**: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)					
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	
Goldman Sachs International	USD	10.12.2021	182.938	0,56	
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>182.938</b>	<b>0,56</b>	
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>182.938</b>	<b>0,56</b>	
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>32.981.837</b>	<b>100,01</b>	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*			27	0,00	
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(2.310)	(0,01)	
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			32.979.554	100,00	

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets Net TR Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 32.592.505.

# Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	80.141.447	(26.548.197)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>80.141.447</b>	<b>(26.548.197)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(358.811)	(412.270)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>79.782.636</b>	<b>(26.960.467)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>79.782.636</b>	<b>(26.960.467)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>79.782.636</b>	<b>(26.960.467)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	555.740.729	480.087.847
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	-	146
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	182.761.512	131.784.132
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>738.502.241</b>	<b>611.872.125</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Überziehungskredite	1, 2(d)	(1.465.512)	-
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(181.333.593)	(131.793.417)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(182.799.105)</b>	<b>(131.793.417)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>555.703.136</b>	<b>480.078.708</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>480.078.708</b>	<b>679.716.143</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		79.782.636	(26.960.467)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		23.893.137	31.668.791
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(28.051.345)	(306.133.583)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>(4.158.208)</b>	<b>(274.464.792)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>555.703.136</b>	<b>378.290.884</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		6.877.644.624	5.287.895.280
Kauf von Anlagen		(6.875.101.485)	(5.015.431.153)
Gezahlte Managementgebühren		(330.260)	(422.645)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.212.879</b>	<b>272.041.482</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		24.372.808	32.191.627
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(28.051.345)	(304.233.072)
<b>Nettomittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(3.678.537)</b>	<b>(272.041.445)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(1.465.658)</b>	<b>37</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		146	54
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(1.465.512)</b>	<b>91</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des S&P Select Sector Capped 20% Communications Services Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der S&P Select Sector Capped 20% Communications Index repräsentiert den Kommunikationssektor des S&P 500 Index. Alle Wertpapierkomponenten werden gemäß dem Branchenklassifizierungssystem („Global Industry Classification Standard“, GICS®, dem von den Marktteilnehmern weltweit anerkannten Standard für globale Branchen- und Branchenklassifizierungen) eingestuft und behalten dieselbe Klassifizierung wie im übergeordneten S&P 500 Index.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in der nachstehenden Tabelle veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter		Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Rückgangs von	
1.147.184,471002	484,44	479,59	(5.557.408,98)	

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter		Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	Rückgangs von	
1.159.201,454089	414,15	410,01	(4.800.879,19)	

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	1.465.512		1.465.512
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	181.295.831	-	181.295.831
Antizipative Passiva	-	37.762	37.762
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	555.703.136	-	555.703.136
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>738.464.479</b>	<b>37.762</b>	<b>738.502.241</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	131.784.206	-	131.784.206
Antizipative Passiva	-	9.211	9.211
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	480.078.708	-	480.078.708
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>611.862.914</b>	<b>9.211</b>	<b>611.872.125</b>

Zum 31. Mai 2021 und 30. November 2020 wurden vom Fonds keine derivativen Finanzinstrumente in einer Verlustposition gehalten.

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	555.633.505	-	-
- Derivate	-	107.224	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>555.633.505</b>	<b>107.224</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	478.810.671	-	-
- Derivate	-	1.277.176	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>478.810.671</b>	<b>1.277.176</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null).

Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

### 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	128.701.397	(27.374.403)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps	(23.964.101)	4.961.960
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Anlagen	(23.425.898)	(5.090.228)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus Outperformance Swaps	(1.169.951)	954.474
	<b>80.141.447</b>	<b>(26.548.197)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	358.811	412.270
	<b>358.811</b>	<b>412.270</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	(1.465.512)	146
	-	146

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	182.096.565	130.639.514
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	664.947	1.144.618
	<b>182.761.512</b>	<b>131.784.132</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	37.762	9.211
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	181.295.831	131.784.206
	<b>181.333.593</b>	<b>131.793.417</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten (31. Mai 2020: null).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Geschäftsjahr zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
-----------------------------------	--	--	--

### Anzahl der rückkaufbaren Anteile

#### Ausgegeben und voll

##### eingezahlt

Saldo zu Beginn des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

	8.439.325	14.300.640	14.300.640
--	-----------	------------	------------

Während des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

ausgegeben

	380.771	2.239.009	661.356
--	---------	-----------	---------

Während des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres

zurückgenommen

	(462.900)	(8.100.324)	(7.055.324)
--	-----------	-------------	-------------

Gesamtzahl der am

Ende des

Berichtszeitraums/  
Geschäftsjahres im

Umlauf befindlichen

rückkaufbaren Anteile

	8.357.196	8.439.325	7.906.672
--	-----------	-----------	-----------

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	----------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	555.703.136	480.078.708	378.290.884
---	-------------	-------------	-------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	66,4940	56,8859	47,8445
---	---------	---------	---------

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Diese Vereinbarung trat am 25. August 2017 bzw. 11. August 2017 in Kraft. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
	Goldman Sachs		
Walt Disney Co	International	(1.872)	(334.433)
			<b>(334.433)</b>

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Alphabet Inc Class A Com USD0.001	Goldman Sachs International	(875)	(1.535.100)
			<b>(1.535.100)</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Aktionen: 99,99 % (30. Nov. 2020: 99,73 %)					Pharmazeutika: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Österreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)					51.258	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	4.055.676	0,73	
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,88 %)					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Dänemark - insgesamt				
Österreich - insgesamt					-		-	-	
Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					Finnland: 0,79 % (30. Nov. 2020: 3,36 %)				
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)					Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,77 %)				
Belgien - insgesamt					-		-	-	
Bermuda: 0,88 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,39 %)				
Chemikalien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,25 %)				
6.619	Axalta Coating Systems Com USD1.00	214.720	0,04	74.385	Sampo Oyj Class A Com NPV	3.465.074	0,63		
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,84 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
44.405	IHS Markit Ltd Com USD0.01	4.676.291	0,84	Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					
Bermuda - insgesamt					Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				
					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)				
Brasilien: 2,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Telekommunikation: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 2,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					174.585	Nokia Oyj Com NPV	906.763	0,16	
4.746.782	Ambev SA ADR NPV	16.423.866	2,96	Finnland - insgesamt					
Brasilien - insgesamt					4.371.837				
Kanada: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Deutschland: 6,68 % (30. Nov. 2020: 10,22 %)				
Internet: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,46 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)				
2.496	Shopify Inc Class A Com NPV	3.102.203	0,56	9.813	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	2.531.550	0,46		
Kanada - insgesamt					Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				
					Autohersteller: 1,26 % (30. Nov. 2020: 0,80 %)				
Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,77 %)					25.099	Volkswagen AG Pref NPV	7.008.978	1,26	
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,21 %)					Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,41 %)				
Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)					Elektronik: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)				
Cayman-Inseln - insgesamt					8.090 Sartorius AG Pref NPV				
					4.005.952				
Dänemark: 0,73 % (30. Nov. 2020: 3,52 %)					Lebensmittelprodukte: 0,37 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,73 %)					22.674 HelloFresh SE Com NPV				
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)					2.072.524				
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)					Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,93 %)				
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)				
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Versicherungen: 0,57 % (30. Nov. 2020: 0,94 %)				
					10.918	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	3.152.341	0,57	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Internet: 0,84 % (30. Nov. 2020: 1,22 %)					Öl- und Gasdienstleister: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
33.822	Delivery Hero SE Com NPV		4.652.153	0,84	53.392	SBM Offshore NV Com EURO.25	922.729	0,17	
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,62 %)					Halbleiter: 1,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Pharmazeutika: 0,70 % (30. Nov. 2020: 1,58 %)					5.998	ASML Holding NV Com EURO.09	4.012.866	0,72	
21.696	Merck KGaA Com NPV		3.914.002	0,70	7.426	NXP Semiconductors NV Com NPV	1.570.005	0,28	
Immobilien: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Telekommunikation: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
57.883	Patrizia Immobilien AG Class A Com NPV		1.726.804	0,31	270.297	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	898.241	0,16	
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)					LKW-Transport & Leasing: 2,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Software: 0,72 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					278.371	AerCap Holdings NV Com EURO.01	16.423.889	2,96	
29.009	SAP SE Com NPV		4.026.311	0,72	<b>Niederlande - insgesamt</b>			<b>24.740.139</b>	<b>4,45</b>
Telekommunikation: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Norwegen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)				
195.050	Deutsche Telekom AG Com NPV		4.052.694	0,73	Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
<b>Deutschland - insgesamt</b>			<b>37.143.309</b>	<b>6,68</b>	Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)				
Indien: 0,56 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)					Norwegen - insgesamt			-	-
Banken: 0,56 % (30. Nov. 2020: 1,37 %)					Portugal: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				
40.537	HDFC Bank Ltd ADR NPV		3.102.297	0,56	Lebensmittelprodukte: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
<b>Indien - insgesamt</b>			<b>3.102.297</b>	<b>0,56</b>	46.572	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	901.380	0,16	
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					Öl- und Gasgesellschaften: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)				
Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,20 %)					72.106	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	897.473	0,16	
<b>Luxemburg - insgesamt</b>			-	-	<b>Portugal - insgesamt</b>			<b>1.798.853</b>	<b>0,32</b>
Mexiko: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Südafrika: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Getränke: 0,56 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 1,51 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
63.286	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR NPV		3.102.280	0,56	693.183	Gold Fields Ltd ADR NPV	8.394.446	1,51	
<b>Mexiko - insgesamt</b>			<b>3.102.280</b>	<b>0,56</b>	<b>Südafrika - insgesamt</b>			<b>8.394.446</b>	<b>1,51</b>
Niederlande: 4,45 % (30. Nov. 2020: 1,05 %)					Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,31 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,89 %)				
20.898	Arcadis NV Com EURO.02		912.169	0,16	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)				
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)				
14	CNH Industrial NV Com EURO.01		240	0,00	<b>Spanien - insgesamt</b>			-	-

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Schweden: 0,25 % (30. Nov. 2020: 11,03 %)					Maschinen - diversifiziert: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)					1.656	Bucher Industries AG Com CHF0.20	909.985	0,16	
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,81 %)					2.509	Inficon Holding AG Com CHF5.00	2.918.123	0,53	
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					Metallverarbeitung/Metalwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)				
Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,51 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)					Pharmazeutika: 2,18 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)				
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					46.064	Novartis AG Com CHF0.50	4.042.220	0,72	
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,35 %)					23.302	Roche Holding AG Com NPV	8.102.002	1,46	
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,95 %)					Einzelhandel: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Metallverarbeitung/Metalwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)					11.174	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	4.047.912	0,73	
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>34.667.695</b>	<b>6,24</b>
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,68 %)					Vereinigtes Königreich: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)				
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,72 %)				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,43 %)					Vereinigtes Königreich - insgesamt			-	-
Telekommunikation: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)					Vereinigte Staaten: 73,50 % (30. Nov. 2020: 53,03 %)				
104.398	Tele2 AB Class B Com SEK1.25	1.405.033	0,25		Fluggesellschaften: 0,64 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>1.405.033</b>	<b>0,25</b>	74.021	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	3.529.321	0,64	
Schweiz: 6,24 % (30. Nov. 2020: 5,66 %)					Bekleidungseinzelhändler: 2,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)					85.913	Crocs Inc Com USD0.001	8.697.832	1,56	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					115.930	Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01	3.102.287	0,56	
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,36 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				
597	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	907.432	0,16		Getränke: 1,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
13.715	Vontobel Holding AG Com CHF1.00	1.074.356	0,20		171.900	Coca-Cola Co Com USD0.25	9.504.351	1,71	
Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,36 %)					Biotechnologie: 3,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Lebensmittelprodukte: 1,58 % (30. Nov. 2020: 2,50 %)					29.854	Abeona Therapeutics Inc Com USD0.01	49.259	0,01	
397	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	908.463	0,16		93.464	Acceleron Pharma Com USD0.001	12.233.503	2,20	
63.821	Nestle SA Com CHF0.10	7.855.656	1,42		47.020	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	2.873.392	0,52	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)					629	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	9.919	0,00	
Versicherungen: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)					7.892	Cara Therapeutics Inc Com USD0.001	107.252	0,02	
9.342	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.901.546	0,70		2.592	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	876.070	0,16	
					21	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001	151	0,00	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
31.991	Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666		594.073	0,10	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
20.513	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01		4.279.627	0,77	132.248	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	3.835.192	0,69	
	<b>Chemikalien: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Unterhaltung: 1,96 % (30. Nov. 2020: 2,53 %)</b>			
4.268	Baichem Corp Com USD0.07		559.108	0,10	75.688	Live Nation Entertainment Inc Class I Com USD0.01	6.820.246	1,23	
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 2,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				11.896	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01	975.115	0,17	
6	Adtalem Global Education Inc Com USD0.01		218	0,00	5	Six Flags Entertainment Corp Com NPV	227	0,00	
1.397	AMERCO Com USD0.25		803.331	0,14	1	Vail Resorts Inc Com USD0.01	327	0,00	
6.428	CoStar Group Inc Com USD0.01		5.489.512	0,99	86.439	Warner Music Group Corp Class A Com USD0.001	3.102.296	0,56	
13.381	Gartner Inc Com USD0.0005		3.102.251	0,56		<b>Lebensmittelprodukte: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
51.640	Green Dot Corp Class A Com USD0.001		2.096.068	0,38	54.838	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	859.860	0,16	
66.900	Perdoceo Education Corp Com USD0.01		815.511	0,14		<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				9	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	451	0,00	
5	Tenable Holdings Com USD0.01		209	0,00	115.845	US Foods Holding Corp Com USD0.01	4.511.004	0,81	
	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,30 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 1,23 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>			
2	Copart Inc Com NPV		258	0,00	10.444	Align Technology Inc Com USD0.0001	6.163.527	1,11	
54.912	Resideo Technologies Inc Com USD0.001		1.641.869	0,30	11.153	Boston Scientific Corp Com USD0.01	474.560	0,09	
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 3,79 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				3	Hologic Inc Com USD0.01	189	0,00	
120.086	Elevate Credit Com USD0.0004		438.314	0,08	2.245	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	191.700	0,03	
	<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gesundheitsdienste: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
5	Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01		254	0,00	5.646	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	1.549.714	0,28	
237.564	HomeStreet Inc Com NPV		10.695.131	1,92	26.559	Select Medical Holdings Corp Com USD0.001	1.064.219	0,19	
31.825	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01		3.592.406	0,65	9	Tivity Health Inc Com USD0.001	236	0,00	
109.729	OneMain Holdings Inc Com USD0.01		6.346.725	1,14		<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
	<b>Elektrizität: 0,41 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				8	Green Brick Partners Inc Com USD0.01	187	0,00	
80.966	AES Corp/VA Com USD0.01		2.057.346	0,37		<b>Versicherungen: 1,99 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b>			
2.808	American Electric Power Co Inc Com USD6.50		241.488	0,04	8.432	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	127.239	0,02	
	<b>Elektronik: 3,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				8	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	244	0,00	
4	Arrow Electronics Inc Com USD1.00		481	0,00	33.183	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	9.604.487	1,73	
57.615	Coherent Inc Com USD0.01		15.130.275	2,72	5.031	Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	244.808	0,04	
12	Stoneridge Inc Com NPV		365	0,00		<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
47.079	Trimble Inc Com NPV		3.662.276	0,66	6	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	282	0,00	
	<b>Alternative Energien: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
109.451	Green Plains Inc Com STK USD0.001		3.490.392	0,63					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden		Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögen	Bestand	Zeitwert bewertet	Zeitwert	Nettovermögen
		USD	USD			USD	USD
46.696	Radian Group Inc Com USD0.001	1.090.352	0,20	<b>Einzelhandel: 1,04 % (30. Nov. 2020: 1,85 %)</b>			
3	WR Berkley Corp Com USD0.20	234	0,00	214	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	42.434	0,01
<b>Internet: 23,86 % (30. Nov. 2020: 25,79 %)</b>				5	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	179	0,00
14.590	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	34.386.442	6,19	1	Carvana Co Class C Com USD0.001	265	0,00
756	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	1.823.139	0,33	2.629	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD0.01	3.606.935	0,65
1.851	Amazon.com Inc Com USD0.01	5.965.903	1,07	14.100	Dine Brands Global Inc Com USD0.01	1.338.795	0,24
1.709	Booking Holdings Inc Com USD0.008	4.035.889	0,73	1.239	Lithia Motors Inc Class A Com NPV	436.116	0,08
11	CarGurus Inc Class A Com USD0.001	310	0,00	537	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	173.521	0,03
141.860	EverQuote Inc Class A Com USD0.001	4.472.846	0,80	252	RH Com USD0.0001	161.545	0,03
100.103	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	32.906.859	5,92	7	Tapestry Inc Com USD0.01	314	0,00
64.784	Netflix Inc Com USD0.001	32.574.043	5,86	<b>Halbleiter: 2,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			
283.170	Twitter Inc Com USD0.000005	16.423.860	2,96	3	Diodes Inc Com USD0.66	227	0,00
<b>Eisen und Stahl: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				10	FormFactor Inc Com USD0.001	353	0,00
30.555	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	614.767	0,11	195.200	Micron Technology Inc Com USD0.10	16.424.128	2,96
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)</b>				<b>Software: 2,60 % (30. Nov. 2020: 7,90 %)</b>			
7	Clarus Corp Com USD0.0001	166	0,00	3	Alteryx Inc Class A Com NPV	234	0,00
<b>Beherbergung: 0,58 % (30. Nov. 2020: 1,27 %)</b>				162.856	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	4.670.710	0,84
56.033	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	3.235.906	0,58	1.066	Coupa Software Inc Com USD0.0001	253.921	0,05
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,08 %)</b>				2.860	DocuSign Inc Com USD0.0001	576.633	0,10
<b>Medien: 10,90 % (30. Nov. 2020: 3,16 %)</b>				1.922	Five9 Inc Com USD0.001	340.386	0,06
50.993	Discovery Inc Class C Com USD0.01	1.532.340	0,27	6.152	HubSpot Inc Com USD0.001	3.102.946	0,56
249.713	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	2.482.147	0,45	20.647	New Relic Inc Com USD0.001	1.294.154	0,23
365.560	New York Times Co Class A Com USD0.10	15.653.279	2,82	1	salesforce.com Inc Com USD0.001	238	0,00
125.208	News Corp Class B Com NPV	3.216.593	0,58	164	Synopsys Inc Com USD0.01	41.712	0,01
210.821	Walt Disney Co Com USD0.01*	37.663.172	6,78	12.465	Twilio Inc Class A Com USD0.001	4.188.240	0,75
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Telekommunikation: 3,01 % (30. Nov. 2020: 3,73 %)</b>			
10.996	CIRCOR International Inc Com USD0.01	413.779	0,07	20	CommScope Holdings Co Inc Com USD0.01	406	0,00
<b>Bergbau: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				39.535	Harmonic Inc Com USD0.001	275.559	0,05
6.099	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	260.549	0,05	116.111	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	16.423.901	2,96
<b>Sonstige Fertigung: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Transportdienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>			
82.515	Colfax Corp Com USD0.001	3.647.163	0,66	10.576	Heartland Express Inc Com USD0.01	191.955	0,03
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				10	Kirby Corp Com USD0.10	653	0,00
46.831	Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01	651.888	0,12	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>			
<b>Verpackungen und Behälter: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>408.434.860 73,50</b>			
83.388	Berry Global Group Inc Com USD0.01	5.687.895	1,02	<b>Aktien - insgesamt</b>			
<b>Pharmazeutika: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)</b>				<b>555.633.505 99,99</b>			
2.688	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001	59.781	0,01				
136.565	Antares Pharma Inc Com USD0.01	542.163	0,10				

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte.  
Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Outperformance Swaps**: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,27 %)				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	107.134	0,02
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	90	0,00
<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>107.224</b>	<b>0,02</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>107.224</b>	<b>0,02</b>
			Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>555.740.729</b>	<b>100,01</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>(1.465.512)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			<b>1.427.919</b>	<b>0,25</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>555.703.136</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P Select Sector Capped 20% Communications Services Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps  
555.740.898.

		% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>		
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		75,24
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,00
Derivative Finanzinstrumente		0,01
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>		<b>24,75</b>
		<b>100,00</b>

# Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Jahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.111.188	(3.909.195)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.111.188</b>	<b>(3.909.195)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(7.023)	(6.829)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>1.104.165</b>	<b>(3.916.024)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>1.104.165</b>	<b>(3.916.024)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>1.104.165</b>	<b>(3.916.024)</b>

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

### Bilanz

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2020 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	36.076.927	2.619.258
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	74	52
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	2.917.141	30.290
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>38.994.142</b>	<b>2.649.600</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(133.162)	(37.606)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(2.918.799)	(30.441)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(3.051.961)</b>	<b>(68.047)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>35.942.181</b>	<b>2.581.553</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		2.581.553	13.041.776
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.104.165	(3.916.024)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		46.667.578	2.067.577
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(14.411.115)	(7.238.837)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>32.256.463</b>	<b>(5.171.260)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>35.942.181</b>	<b>3.954.492</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		106.966.985	59.212.161
Kauf von Anlagen		(139.217.880)	(54.033.802)
Gezahlte Managementgebühren		(5.547)	(7.138)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(32.256.442)</b>	<b>5.171.221</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		46.667.578	2.067.577
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(14.411.115)	(7.238.837)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>32.256.463</b>	<b>(5.171.260)</b>
<b>Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>21</b>	<b>(39)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		52	-
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		1	135
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>74</b>	<b>96</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des S&P SmallCap 600 Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung der Small-Cap-Unternehmen des US-Marktes nach, d. h. von US-Unternehmen mit einer nicht adjustierten Marktkapitalisierung bis 2.1 Mrd. USD. Der Referenzindex enthält die kleinsten 600 Unternehmen des S&P 1500 Composite Index, der die größten 1500 Unternehmen des US-Marktes nach Marktkapitalisierung abbildet.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in der nachstehenden Tabelle veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
19.340,102361	1.858,51	1.839,93	(359.438,12)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
1.853,094949	1.393,19	1.379,26	(25.817,10)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.917.167	-	2.917.167
Antizipative Passiva	-	1.632	1.632
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	35.942.181	-	35.942.181
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>38.859.348</b>	<b>1.632</b>	<b>38.860.980</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	30.285	-	30.285
Antizipative Passiva	-	156	156
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.581.553	-	2.581.553
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>2.611.838</b>	<b>156</b>	<b>2.611.994</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	133.162	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	37.606	-	-

\* *Derivate netto abgerechnet.*

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	36.073.766	-	-
- Derivate	-	3.161	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>36.073.766</b>	<b>3.161</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	133.162	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>133.162</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	2.619.258	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.619.258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	37.606	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>37.606</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	788.505	(2.825.312)
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(564.255)	(1.067.353)
Nettowährungsgewinne	1	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	979.333	24.085
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(92.396)	(40.615)
	1.111.188	(3.909.195)

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	7.023	6.829
	7.023	6.829

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	74	52
	74	52

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.917.141	30.290
	2.917.141	30.290

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	1.632	156
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.917.167	30.285
	2.918.799	30.441

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten 31. Mai 2021 (31. Mai 2020).

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Berichts- zeitraum zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	56.386	300.979	300.979
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	789.418	231.000	63.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	(256.918)	(475.593)	(251.996)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile</b>	<b>588.886</b>	<b>56.386</b>	<b>111.983</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse A	35.942.181	2.581.553	3.954.492
----------------------	------------	-----------	-----------

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare Anteile

der Klasse A	61,0342	45,7836	35,3133
--------------	---------	---------	---------

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco S&P SmallCap 600 UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt (30. November 2020: keine).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 100,36 % (30. Nov. 2020: 101,46 %)</b> <b>Argentinien: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Dänemark: 0,65 % (30. Nov. 2020: 2,77 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b>				
55.746	YPF SA ADR NPV		262.006	0,73	3	Genmab A/S Com DKK1.00	1.215	0,00	
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)</b>				
					<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich: 0,54 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b> <b>Banken: 0,44 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>5 Demant A/S Com DKK0.20</b>				
6.707	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		159.660	0,44	<b>Wohnungseinrichtungen: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>2.493 Nilfisk Holding A/S Com DKK20.00</b>				
787	Voestalpine AG Class A Com NPV		35.564	0,10	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>				
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b> <b>Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>					<b>Software: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>307 SimCorp A/S Com DKK1.00</b>				
					<b>Transportdienstleistungen: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b>				
<b>Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)</b>					<b>7 AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>16 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b>				
					<b>170 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>				
					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
					<b>234.848</b>				
					<b>0,65</b>				
<b>Brasilien: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Getränke: 1,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 1,61 % (30. Nov. 2020: 7,83 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,09 % (30. Nov. 2020: 4,12 %)</b>				
179.654	Ambev SA ADR NPV		621.603	1,73	1.966	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	34.409	0,09	
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
					<b>Eisen und Stahl: 1,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Britische Jungferninseln: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,92 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>72.550 Outokumpu Oyj Com NPV</b>				
4.127	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		329.335	0,92	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>7.003 Metso Outotec Oyj Com NPV</b>				
					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 3,19 %)</b>				
					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
					<b>Verpackungen und Behälter: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
<b>Kanada: 2,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,86 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>1.190 Huhtamaki Oyj Com NPV</b>				
126.606	Cenovus Energy Inc Com NPV		1.029.307	2,86	<b>33 Metsa Board Oyj Com EUR1.70</b>				
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>55.870</b>				
					<b>0,16</b>				
<b>Cayman-Inseln: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>					<b>375</b>				
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>0,00</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)			
Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)				Einzelhandel: 0,79 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)			
Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				2.558 Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	284.137	0,79	
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Software: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			
<b>Finnland - insgesamt</b>		<b>579.365</b>	<b>1,61</b>	2.550 SAP SE Com NPV	353.928	0,98	
Deutschland: 5,48 % (30. Nov. 2020: 13,45 %)				Telekommunikation: 0,23 % (30. Nov. 2020: 1,12 %)			
Werbung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				6.171 ADVA Optical Networking SE Com NPV	83.900	0,23	
Autohersteller: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
1.280 Volkswagen AG Pref NPV		357.444	0,99	<b>Deutschland - insgesamt</b>		<b>1.968.831</b>	<b>5,48</b>
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Indien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)			
4 Fuchs Petrolub SE Pref NPV		202	0,00	Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,18 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,45 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				<b>Indien - insgesamt</b>		-	-
1.757 Sixt SE Pref NPV		161.759	0,45	Luxemburg: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)			
Computer: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,56 %)			
173 CANCOM SE Com NPV		10.250	0,03	Öl- und Gasdienstleister: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
Elektronik: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				7.924 Subsea 7 SA Com USD2.00	77.228	0,21	
137 Sartorius AG Pref NPV		67.839	0,19	<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>77.228</b>	<b>0,21</b>
Alternative Energien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 2,75 %)				Mexiko: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
452 Nordex SE Com NPV		10.495	0,03	Getränke: 0,69 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)				3.020 Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV	247.640	0,69	
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,83 %)				<b>Mexiko - insgesamt</b>		<b>247.640</b>	<b>0,69</b>
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,92 %)				Niederlande: 2,38 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)			
Versicherungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)				Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
444 Hannover Rueck SE Com NPV		77.683	0,22	4 Argenx SE Com NPV		1.104	0,00
Internet: 1,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Chemikalien: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
2.653 Delivery Hero SE Com NPV		364.915	1,02	28 IMCD Group NV Com EURO.16		4.529	0,01
Eisen und Stahl: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Gewerbliche Dienstleistungen: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)			
2.931 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV		34.653	0,10	4.247 Intertrust NV Com EURO.60		78.305	0,22
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)			
Maschinen - diversifiziert: 0,45 % (30. Nov. 2020: 3,88 %)				815 Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV		161.626	0,45
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)			
Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)				Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,10 %)			

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Ingenieurwesen & Bau: 0,49 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Schweden: 5,42 % (30. Nov. 2020: 18,75 %)			
59.085	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10	173.810	0,49	Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,72 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				9	Volvo AB Class B Com SEK1.20	236	0,00
Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)				Autoteile und Ausrüstung: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Pharmazeutika: 1,66 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				11.037	Haldex AB Class A Com SEK5.00	79.994	0,22
95.768	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00	597.592	1,66	11.129	Mekonomen AB Class A Com SEK2.50	206.550	0,58
Pipelines: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)				Banken: 0,58 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)			
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				11.947	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	133.961	0,37
2	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02	374	0,00	4.202	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	75.545	0,21
<b>Niederlande - insgesamt</b>		<b>855.714</b>	<b>2,38</b>	Gewerbliche Dienstleistungen: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Norwegen: 1,54 % (30. Nov. 2020: 2,68 %)				8.232	AcadeMedia AB Class A Com SEK1.00	76.937	0,21
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)				Kosmetik/Körperpflege: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Versicherungen: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				6	Essity AB Class B Com SEK3.35	207	0,00
2.953	Storebrand ASA Com NOK5.00	29.632	0,08	Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Bergbau: 1,42 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)				1.421	Avanza Bank Holding Com NPV	48.308	0,13
98.514	Elkem ASA Com NOK5.00	354.540	0,98	Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)			
23.846	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	156.905	0,44	Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,59 %)			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)			
644	Equinor ASA Com NOK2.50	13.908	0,04	Forstprodukte und Papier: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,52 %)				Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)			
<b>Norwegen - insgesamt</b>		<b>554.985</b>	<b>1,54</b>	8	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	211	0,00
Portugal: 1,77 % (30. Nov. 2020: 0,69 %)				Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)			
Lebensmittelprodukte: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)			
365.142	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	349.786	0,97	2.200	Industrivarden AB Class C Com SEK2.50	86.411	0,24
Forstprodukte und Papier: 0,80 % (30. Nov. 2020: 0,60 %)				Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)			
40.763	Altri SGPS SA Com EUR0.13	285.328	0,80	Eisen und Stahl: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				20.988	SSAB AB Class A Com SEK8.80	109.519	0,31
<b>Portugal - insgesamt</b>		<b>635.114</b>	<b>1,77</b>	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,07 %)			
Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,38 %)				Maschinenbau & Bergbau: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)			
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)				4.159	Epiroc AB Class B Com SEK0.41	82.932	0,23
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,14 %)			
<b>Spanien - insgesamt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,53 %)					966 VZ Holding AG Class A Com CHF0.25	84.210	0,23		
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,15 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)				
6.103 Granges AB Class A Com SEK1.34	81.106	0,23		Elektronik: 0,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,62 %)					1.100 ALSO Holding AG Com CHF1.00	336.354	0,94		
Sonstige Fertigung: 0,57 % (30. Nov. 2020: 3,62 %)					Alternative Energien: 0,63 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
2.221 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	83.808	0,23		402.253 Meyer Burger Technology AG Class A Com CHF0.05	225.648	0,63			
4.666 Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	120.079	0,34		Lebensmittelprodukte: 1,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Pharmazeutika: 0,08 % (30. Nov. 2020: 1,28 %)					5.345 Nestle SA Com CHF0.10	657.910	1,83		
1.772 Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com SEK0.55	29.907	0,08		Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,24 % (30. Nov. 2020: 3,21 %)					
Privates Beteiligungskapital: 0,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					295 Schindler Holding AG Com CHF0.10 - Participation Certificate	85.284	0,24		
54.409 Ratos AB Class B Com SEK3.15	355.960	0,99		Gesundheitsprodukte: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					
Immobilien: 0,66 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)					1 Sonova Holding AG Com CHF0.05	355	0,00		
1.288 Castellum AB Class A Com SEK0.50	33.302	0,09		36 Straumann Holding AG Com CHF0.10	56.341	0,16			
328 Fastighets AB Balder Class B Com SEK1.00	20.854	0,06		Versicherungen: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
3.825 Klovern AB Pref SEK5	148.531	0,41		705 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	294.433	0,82			
2.026 Wallenstam AB Class B Com SEK0.50	34.523	0,10		Maschinen - diversifiziert: 0,21 % (30. Nov. 2020: 1,56 %)					
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					405 Rieter Holding AG Com CHF5.00	77.546	0,21		
Telekommunikation: 0,39 % (30. Nov. 2020: 3,34 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,24 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)				
10.363 Tele2 AB Class B Com SEK1.25	139.470	0,39		365 Bossard Holding AG Class A Com CHF5.00	87.257	0,24			
14 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	185	0,00		Pharmazeutika: 1,97 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					
Schweden - insgesamt			1.948.536	5,42	3 Novartis AG Com CHF0.50	263	0,00		
Schweiz: 9,73 % (30. Nov. 2020: 10,12 %)					2.032 Roche Holding AG Com NPV	706.518	1,97		
Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,90 %)				
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)					Einzelhandel: 2,26 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Chemikalien: 0,19 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)					10.973 Dufry AG Com CHF5.00	684.722	1,90		
15 EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	14.060	0,04		10.254 Mobilezone Holding AG Com CHF0.01	127.926	0,36			
12 Givaudan SA Com CHF10.00	53.545	0,15		21 Swatch Group AG Com CHF0.45	1.456	0,00			
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,22 %)					Schweiz - insgesamt			3.496.945	9,73
1 SGS SA Com CHF1.00	3.117	0,01		Vereinigtes Königreich: 3,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					
Bergbau: 3,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bergbau: 3,99 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
					23.603 BHP Group PLC ADR NPV	1.433.882	3,99		
					Vereinigtes Königreich - insgesamt			1.433.882	3,99

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Vereinigte Staaten: 60,11 % (30. Nov. 2020: 38,50 %)</b>			<b>Forstprodukte und Papier: 3,68 % (30. Nov. 2020: 1,99 %)</b>		
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,87 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			24.363 Domtar Corp Com USD0.01	1.321.205	3,68
23 Astronics Corp Com USD0.01	390	0,00	<b>Gesundheitsprodukte: 6,65 % (30. Nov. 2020: 3,33 %)</b>		
16.187 Triumph Group Inc Com USD0.001	311.114	0,87	4.050 Align Technology Inc Com USD0.0001	2.390.107	6,65
<b>Bekleidungseinzelhändler: 5,30 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			6 Cardiovascular Systems Inc Com NPV	235	0,00
11.968 PVH Corp Com USD1.00	1.374.166	3,82	1 Masimo Corp Com USD0.001	216	0,00
14.562 Wolverine World Wide Inc Com USD1.00	530.930	1,48	18 OraSure Technologies Inc Com USD0.000001	173	0,00
<b>Banken: 1,88 % (30. Nov. 2020: 2,97 %)</b>			7 Orthofix Medical Inc Com USD0.10	285	0,00
3.224 City Holding Co Class C Com USD2.50	258.629	0,72	<b>Gesundheitsdienste: 6,47 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)</b>		
19.913 Hanmi Financial Corp Com USD0.001	417.775	1,16	10.152 Encompass Health Corp Com USD0.01	870.940	2,42
<b>Biotechnologie: 1,96 % (30. Nov. 2020: 2,03 %)</b>			55.551 Tivity Health Inc Com USD0.001	1.455.436	4,05
35 Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01	324	0,00	<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>		
7 Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	174	0,00	<b>Versicherungen: 7,21 % (30. Nov. 2020: 1,98 %)</b>		
44 Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	596	0,00	2 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	579	0,00
789 Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	266.674	0,74	32.132 Employers Holdings Inc Com USD0.01	1.355.971	3,77
20.006 Cytokinetics Inc Com USD0.001	436.731	1,22	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	264.059	0,74
23 CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001	165	0,00	39.881 ProAssurance Corp Com USD0.01	971.102	2,70
81 Harvard Bioscience Inc Com USD0.01	567	0,00	<b>Internet: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>		
<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			1 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	2.357	0,01
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,72 % (30. Nov. 2020: 1,89 %)</b>			10 CarGurus Inc Class A Com USD0.001	282	0,00
2 Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD0.001	276	0,00	8 HealthStream Inc Com NPV	210	0,00
8 Green Dot Corp Class A Com USD0.001	325	0,00	8 Perficient Inc Com USD0.001	573	0,00
17.676 Resources Connection Inc Com USD0.01	257.716	0,72	32 Quotient Technology Inc Com USD0.00001	376	0,00
<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>			<b>Beherbergung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 2,29 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			3 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	376	0,00
11 Focus Financial Partners Inc Class A Com USD0.01	558	0,00	<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>		
18.221 HomeStreet Inc Com NPV	820.309	2,29	<b>Maschinen - diversifiziert: 1,60 % (30. Nov. 2020: 1,63 %)</b>		
8 PRA Group Inc Com USD0.01	311	0,00	18.584 DXP Enterprises Inc Com USD0.01	574.060	1,60
<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,38 %)</b>			23 Manitowoc Co Inc Com USD0.01	594	0,00
12 Stoneridge Inc Com NPV	365	0,00	4 Middleby Corp Com USD0.01	657	0,00
<b>Alternative Energien: 3,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Medien: 2,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
34.798 Green Plains Inc Com STK USD0.001	1.109.708	3,09	22.803 Meredith Corp Com USD1.00	768.005	2,14

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert USD	% des Stufe 1 Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand	Zeitwert USD	% des Stufe 1 Netto- vermö- gens
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>			<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>		
22 Alcoa Corp Com USD0.01	873	0,00	5 Kirby Corp Com USD0.10	327	0,00
<b>Sonstige Fertigung: 1,20 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>			<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>21.603.203</b>	<b>60,11</b>
9.448 Hillenbrand Inc Com NPV	430.829	1,20	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>36.073.766</b>	<b>100,36</b>
9 TriMas Corp Com USD0.01	292	0,00	<b>Outperformance Swaps**:</b>	<b>-0,36 % (30. Nov. 2020: -1,46 %)</b>	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 2,14 % (30. Nov. 2020: 1,86 %)</b>					
38.625 SM Energy Co Class C Com USD0.01	768.638	2,14			
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>					
33 ChampionX Corp Com USD0.01	874	0,00	<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>
416 Thermo Group Holdings Com USD0.001	7.251	0,02	Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021
<b>Pharmazeutika: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b>			<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>		
4.917 Kadmon Holdings Com USD0.001	18.881	0,05	Goldman Sachs International	USD	24.02.2022
19 Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	336	0,00	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>	<b>(133.162)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Einzelhandel: 4,21 % (30. Nov. 2020: 3,83 %)</b>			<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>	<b>(130.001)</b>	<b>(0,36)</b>
35.349 Abercrombie & Fitch Co Class A Com USD0.01	1.509.402	4,20			
4 Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01	793	0,01			
12 BJ's Restaurants Inc Com NPV	664	0,00	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>35.943.765</b>	<b>100,00</b>
<b>Sparkassen: 2,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>	<b>74</b>	<b>0,00</b>
35.864 Meridian Bancorp Inc Com NPV	790.801	2,20	<b>Sonstige Nettverbindlichkeiten</b>	<b>(1.658)</b>	<b>0,00</b>
<b>Halbleiter: 4,08 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>			<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>35.942.181</b>	<b>100,00</b>
39 AXT Inc Com USD0.001	397	0,00			
3 Cirrus Logic Inc Com USD0.001	234	0,00			
17.423 Micron Technology Inc Com USD0.10	1.465.971	4,08			
17 Rambus Inc Com USD0.001	333	0,00			
<b>Software: 0,01 % (30. Nov. 2020: 1,07 %)</b>					
7 LiveRamp Holdings Inc Com USD0.10	352	0,00			
13 New Relic Inc Com USD0.001	815	0,01			
7 PROS Holdings Inc Com USD0.001	311	0,00			
6 Workiva Inc Com USD0.001	569	0,00			
<b>Telekommunikation: 2,33 % (30. Nov. 2020: 9,10 %)</b>					
317 CalAmp Corp Com USD0.01	4.397	0,01			
25 NeoPhotonics Corp Com USD0.0025	255	0,00			
60.523 Vonage Holdings Corp Com USD0.001	834.007	2,32			
			<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>		
			Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	92,51	
			An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	
			Derivative Finanzinstrumente	0,01	
			Sonstige Vermögenswerte	7,48	
				<b>100,00</b>	

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den S&P SmallCap 600 Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps 2.104.983.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps 33.937,914.

# Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	10.464.729	(16.855.169)
<b>Gesamtanlageertrag/(-aufwand)</b>		<b>10.464.729</b>	<b>(16.855.169)</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(134.242)	(108.508)
<b>Nettoertrag/(-aufwand)</b>		<b>10.330.487</b>	<b>(16.963.677)</b>
<b>Gewinn/(Verlust) für den Berichtszeitraum</b>		<b>10.330.487</b>	<b>(16.963.677)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>10.330.487</b>	<b>(16.963.677)</b>

Außer der Zunahme/(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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	59.627.560	25.394.851
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	157	76
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	2.082.822	24.955.791
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>61.710.539</b>	<b>50.350.718</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(159.019)	(389.614)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(2.107.022)	(847.093)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(2.266.041)</b>	<b>(1.236.707)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>59.444.498</b>	<b>49.114.011</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>49.114.011</b>	<b>51.663.363</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.330.487	(16.963.677)
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		-	25.502.473
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-	(54.042.090)
<b>Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>-</b>	<b>(28.539.617)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>59.444.498</b>	<b>6.160.069</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		781.286.433	762.279.025
Kauf von Anlagen		(805.272.814)	(733.629.469)
Gezahlte Managementgebühren		(127.609)	(109.872)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(24.113.990)</b>	<b>28.539.684</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		24.113.875	25.502.473
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		-	(54.042.090)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>24.113.875</b>	<b>(28.539.617)</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(115)</b>	<b>67</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		76	6
Kursgewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		196	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>157</b>	<b>73</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Performance des MSCI Kuwait 20/35 Index (der „Referenzindex“) abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten. Der Fonds beabsichtigt nicht die Zahlung von Dividenden.

Der Referenzindex ist ein um den Streubesitz adjustierter Marktkapitalisierungsindex, der darauf ausgerichtet ist, die Segmente von Large- und Mid-Cap-Werten des Marktes in Kuwait zu erfassen. Weitere Informationen zu den Komponenten des Referenzindex sind nachstehend im Abschnitt „Allgemeine Beschreibung des Referenzindex“ angegeben.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in der nachstehenden Tabelle veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1 % hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex stand zum 31. Mai 2021	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
45.188,954318	1.316,00	1.302,84	(594.686,64)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenz- indexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex stand zum 30. November 2020	Referenzindex- stand unter	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindex- rückgangs um 1 % USD
		Annahme eines Rückgangs von 1 %	
23.100,503878	1.082,46	1.071,64	(250.053,71)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.095.516	-	2.095.516
Antizipative Passiva	-	11.506	11.506
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	59.444.498	-	59.444.498
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>61.540.014</b>	<b>11.506</b>	<b>61.551.520</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	842.220	-	842.220
Antizipative Passiva	-	4.873	4.873
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	49.114.011	-	49.114.011
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>49.956.231</b>	<b>4.873</b>	<b>49.961.104</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	159.019	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	389.614	-	-

\* *Derivate netto abgerechnet.*

### D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>vermögens</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	59.623.808	-	-
- Derivate	-	3.752	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>59.623.808</b>	<b>3.752</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	159.019	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>159.019</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	25.394.851	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>25.394.851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	389.614	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>389.614</b>	<b>-</b>

Der Fonds hielt im Berichtszeitraum keine Instrumente der Stufe 3 (30. November 2020: null). Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2.

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 3. Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	9.390.619	(17.801.057)
Realisierte (Verluste)/Gewinne aus Outperformance Swaps*	(865.332)	1.612.880
Nettowährungsgewinne	196	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Anlagen	1.704.899	(398.053)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) aus Outperformance Swaps	234.347	(268.939)
	<b>10.464.729</b>	<b>(16.855.169)</b>

\* In den realisierten (Verlusten)/Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 108.384 USD für Swap-Gebühren enthalten (31. Mai 2020: 87.439 USD).

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	134.242	108.508
	<b>134.242</b>	<b>108.508</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	157	76
	<b>157</b>	<b>76</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.082.822	841.916
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	24.113.875
	<b>2.082.822</b>	<b>24.955.791</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	11.506	4.873
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	2.095.516	842.220
	<b>2.107.022</b>	<b>847.093</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenden erträge erhalten (31. Mai 2020: null).

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts-	Geschäfts-	Berichts-
	zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	jahr zum 30. November 2020 USD	zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	1.191.500	1.180.000	1.180.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	-	1.586.000	556.000
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(1.574.500)	(1.574.500)
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	<b>1.191.500</b>	<b>1.191.500</b>	<b>161.500</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum		Zum 31. Mai 2020 USD
	Zum 31. Mai 2021 USD	30. November 2020 USD	
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	59.444.498	49.114.011	6.160.069
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>			
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	49,8905	41,2203	38,1428

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Kuwait UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Das folgende Wertpapier war zum 31. Mai 2021 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 31. Mai 2021	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Philip Morris INTL Com STK NPV	Goldman Sachs International	(13.188)	(1.271.719)
			<b>(1.271.719)</b>

Der Fonds hatte zum 30. November 2020 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Aktien: 100,30 % (30. Nov. 2020: 51,70 %)</b> <b>Österreich: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b> <b>Banken: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Dänemark: 0,24 % (30. Nov. 2020: 0,29 %)</b> <b>Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b> <b>Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Baustoffe: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
902	Raiffeisen Bank International AG Com NPV		21.472	0,04	578	H+H International A/S Class B Com DKK10.00	18.738	0,03	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)</b>					<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>Belgien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>					<b>5 Demant A/S Com DKK0.20</b> <b>Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b> <b>Software: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>247 SimCorp A/S Com DKK1.00</b>				
<b>Brasilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b> <b>Eisen und Stahl: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)</b> <b>16 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00</b> <b>201 DSV Panalpina A/S Com DKK1.00</b>				
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
<b>Britische Jungferninseln: 3,40 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b> <b>Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b> <b>Gesundheitsprodukte: 3,40 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Finnland: 0,39 % (30. Nov. 2020: 0,58 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> <b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b> <b>Forstprodukte und Papier: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				
25.337	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		2.021.893	3,40	1.969	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	34.462	0,06	
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
					<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Kanada: 3,03 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b> <b>Unterhaltung: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>35 YIT Oyj Com NPV</b> <b>Eisen und Stahl: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
33.436	Lions Gate Entertainment Class B Com NPV		581.118	0,98	24.230	Outokumpu Oyj Com NPV	135.474	0,23	
<b>Bergbau: 1,95 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Maschinenbau &amp; Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
58.081	Cameco Corp Com NPV		1.159.877	1,95	36	Metso Outotec Oyj Com NPV	427	0,00	
<b>Pharmazeutika: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>					<b>Maschinen - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,16 %)</b>				
1.832	Bausch Health Cos Inc Com NPV		58.917	0,10	3	Kone Oyj Class B Com NPV	243	0,00	
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
					<b>507 Uponor Oyj Com NPV</b>				
<b>Cayman-Inseln: 2,70 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b> <b>Biotechnologie: 2,70 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					<b>15.224</b> <b>0,02</b>				
21.409	Hutchmed China Ltd ADR NPV		636.918	1,07					
11.907	I-Mab ADR NPV		965.300	1,63					
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>									

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				<b>Pharmazeutika: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>		
	<b>Verpackungen und Behälter: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			803	Bayer AG Com NPV	50.543	0,09
222	Huhtamaki Oyj Com NPV	10.423	0,02	655	Dermapharm Holding SE Com NPV	55.538	0,09
3.367	Metsa Board Oyj Com EUR1.70	38.244	0,06	6	Merck KGaA Com NPV	1.082	0,00
	<b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>				<b>Einzelhandel: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>		
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>234.714</b>	<b>0,39</b>	1.169	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV	129.850	0,22
	<b>Deutschland: 1,49 % (30. Nov. 2020: 2,27 %)</b>				<b>Halbleiter: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)</b>			1.471	Elmos Semiconductor SE Com NPV	63.847	0,11
1	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	258	0,00		<b>Software: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)</b>			596	SAP SE Com NPV	82.722	0,14
	<b>Autohersteller: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Telekommunikation: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)</b>		
486	Volkswagen AG Pref NPV	135.717	0,23	1.443	ADVA Optical Networking SE Com NPV	19.619	0,03
	<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>884.234</b>	<b>1,49</b>
	<b>Chemikalien: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b>				<b>Indien: 6,94 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
656	BASF SE Com NPV	53.465	0,09		<b>Banken: 5,71 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			24.657	HDFC Bank Ltd ADR NPV	1.887.000	3,17
907	Sixt SE Pref NPV	83.503	0,14	83.844	ICICI Bank Ltd ADR NPV	1.510.031	2,54
	<b>Computer: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Bergbau: 1,23 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
668	CANCOM SE Com NPV	39.579	0,07	49.326	Vedanta Ltd ADR NPV	731.504	1,23
	<b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,26 %)</b>				<b>Indien - insgesamt</b>	<b>4.128.535</b>	<b>6,94</b>
	<b>Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)</b>		
3	Sartorius AG Pref NPV	1.486	0,00		<b>Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,17 %)</b>		
	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				<b>Irland - insgesamt</b>	-	-
	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)</b>				<b>Israel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)</b>		
	<b>Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)</b>				<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,50 %)</b>		
2	Hannover Rueck SE Com NPV	350	0,00		<b>Internet: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,54 %)</b>		
	<b>Internet: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)</b>				<b>Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>		
620	Delivery Hero SE Com NPV	85.280	0,14		<b>Israel - insgesamt</b>	-	-
	<b>Eisen und Stahl: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				<b>Jersey: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
2.646	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	31.284	0,05		<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>			535	Janus Henderson Group PLC Com USD1.50	20.603	0,03
	<b>Sonstige Fertigung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)</b>				<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>20.603</b>	<b>0,03</b>
309	Siemens AG Com NPV	50.111	0,09				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Liechtenstein: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Norwegen: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
Banken: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Versicherungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
649	Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00		38.463	0,06	4.304	Storebrand ASA Com NOK5.00	43.189	0,07	
<b>Liechtenstein - insgesamt</b>					<b>Bergbau: 0,21 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					14.158 Elkem ASA Com NOK5.00				
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					11.345 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10				
Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Immobilien: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
40	Subsea 7 SA Com USD2.00		390	0,00	4.922	Selvaag Bolig ASA Com NOK2	37.273	0,07	
<b>Luxemburg - insgesamt</b>					Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Mexiko: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)					<b>Norwegen - insgesamt</b>				
Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,09 %)					206.064				
<b>Mexiko - insgesamt</b>					0,35				
Niederlande: 5,84 % (30. Nov. 2020: 0,57 %)					Portugal: 0,47 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
Landwirtschaft: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
2.820	ForFarmers NV Com NPV		18.274	0,03	127.442	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	122.083	0,20	
Biotechnologie: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Forstprodukte und Papier: 0,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					22.845 Altri SGPS SA Com EURO.13				
10	IMCD Group NV Com EURO.16		1.618	0,00	Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
Gewerbliche Dienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					<b>Portugal - insgesamt</b>				
Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					281.990				
Ingenieurwesen & Bau: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					0,47				
24.458	Koninklijke Bam Groep NV Com EURO.10		71.948	0,12	Spanien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
1.773	Sligro Food Group NV Com EURO.06		56.904	0,10	Software: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)				
Maschinen - diversifiziert: 3,08 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					<b>Spanien - insgesamt</b>				
106.524	CNH Industrial NV Com EURO.01		1.827.952	3,08	-				
Pharmazeutika: 2,27 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweden: 0,72 % (30. Nov. 2020: 1,30 %)				
216.488	ProQR Therapeutics NV Com EUR1.00		1.350.885	2,27	Autohersteller: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				
Einzelhandel: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)					0,24 %				
114	Shop Apotheke Europe NV Com EURO.02		21.311	0,04	23	Volvo AB Class B Com SEK1.20	602	0,00	
Halbleiter: 0,20 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)					Autoteile und Ausrüstung: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
181	ASML Holding NV Com EURO.09		121.095	0,20	2.580	Haldex AB Class A Com SEK5.00	18.699	0,03	
<b>Niederlande - insgesamt</b>					979 Mekonomen AB Class A Com SEK2.50				
3.469.987					18.170				
5,84					Banken: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)				
					588 Skandinaviska Enskilda Banken AB Class C Com SEK10.00				
					7.616				
					0,01				
					3.442 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV				
					38.595				
					0,07				
					2.116 Swedbank AB Class A Com SEK22.00				
					38.042				
					0,06				
					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
					Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)				

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert	bewertet			Bestand	Zeitwert	bewertet		
Unterhaltung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Chemikalien: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					1	EMS-Chemie Holding AG Com	CHF0.01	937	0,00
16	Sandvik AB Class A Com	SEK1.20	422	0,00	6	Givaudan SA Com	CHF10.00	26.773	0,05
Gesundheitsprodukte: 0,10 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Gewerbliche Dienstleistungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
2.593	Lifco AB Class B Com	SEK0.20	57.506	0,10	14	SGS SA Com	CHF1.00	43.634	0,07
Holdinggesellschaften - diversifiziert: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,06 %)				
18 Industrivarden AB Class C Com					Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)				
		SEK2.50	707	0,00	Alternative Energien: 0,29 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Investmentgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					309.599	Meyer Burger Technology AG Class A Com	CHF0.05	173.673	0,29
Eisen und Stahl: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
3.468	SSAB AB Class A Com	SEK8.80	18.097	0,03	1.213	Nestle SA Com	CHF0.10	149.307	0,25
Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
10	Epiroc AB Class B Com	SEK0.41	200	0,00	1	Schindler Holding AG Com	CHF0.10 - Participation Certificate	289	0,00
Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,12 %)					Gesundheitsprodukte: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					10	Sonova Holding AG Com	CHF0.05	3.556	0,00
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					3	Straumann Holding AG Com	CHF0.10	4.695	0,01
Sonstige Fertigung: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,14 %)					Versicherungen: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
162	Alfa Laval AB Class A Com	SEK2.84	6.113	0,01	120	Zurich Insurance Group AG Class A Com	CHF0.10	50.116	0,09
62	Trelleborg AB Class B Com	SEK25.00	1.596	0,01	Maschinen - diversifiziert: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,23 %)				
Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					95	Rieter Holding AG Com	CHF5.00	18.190	0,03
103	Swedish Orphan Biovitrum AB Class A Com	SEK0.55	1.738	0,00	197	Zehnder Group AG Com	CHF0.05	18.268	0,03
Immobilien: 0,25 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)				
1.644	Castellum AB Class A Com	SEK0.50	42.506	0,07	76	Bossard Holding AG Class A Com	CHF5.00	18.169	0,03
2.114	Klovern AB Pref	SEK5	82.090	0,14	Pharmazeutika: 0,28 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)				
1.315	Platzer Fastigheter Holding AB Class B Com	SEK0.10	18.713	0,03	1	Roche Holding AG Class B Com	CHF1.00	375	0,00
216	Wallenstam AB Class B Com	SEK0.50	3.681	0,01	475	Roche Holding AG Com	NPV	165.155	0,28
Einzelhandel: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Einzelhandel: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Telekommunikation: 0,12 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					789	Dufry AG Com	CHF5.00	49.234	0,08
5.223	Tele2 AB Class B Com	SEK1.25	70.293	0,12	4.455	Mobilezone Holding AG Com	CHF0.01	55.579	0,10
<b>Schweden - insgesamt</b>			<b>425.386</b>	<b>0,72</b>	<b>Schweiz - insgesamt</b>			<b>795.794</b>	<b>1,34</b>
Schweiz: 1,34 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)					Werbung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
68	APG SGA SA Com	CHF2.60	17.844	0,03					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Vereinigtes Königreich: 1,76 % (30. Nov. 2020: 2,48 %)</b>					<b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Medien: 1,76 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					19 Varonis Systems Inc Com USD0.001 918 0,00				
38.321	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01		1.046.546	1,76	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>				
<b>Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)</b>					<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,47 %)</b>					284 Acuity Brands Inc Com USD0.01 52.753 0,09				
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt 1.046.546 1,76</b>					118 American Superconductor Corp Com USD0.01 1.766 0,00				
<b>Vereinigte Staaten: 71,50 % (30. Nov. 2020: 36,52 %)</b>					<b>Elektronik: 1,34 % (30. Nov. 2020: 1,57 %)</b>				
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 2,15 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					8 Arrow Electronics Inc Com USD1.00 963 0,00				
23	Astronics Corp Com USD0.01		390	0,00	3.038 Coherent Inc Com USD0.01 797.809 1,34				
9	MACOM Technology Solutions Holdings Com USD0.001		533	0,00	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>				
66.433	Triumph Group Inc Com USD0.001		1.276.842	2,15	110 AECOM Com USD0.01 7.151 0,01				
<b>Landwirtschaft: 6,50 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Umweltkontrolle: 1,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
40.083	Philip Morris International Inc Com NPV*		3.865.204	6,50	8.612 Clean Harbors Inc Com USD0.01 801.777 1,35				
<b>Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,50 %)</b>					<b>Lebensmittelprodukte: 0,97 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Bekleidungseinzelhändler: 2,13 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					9 Performance Food Group Co Class C Com USD0.01 451 0,00				
47.346	Levi Strauss & Co Class A Com USD0.01		1.266.979	2,13	14.787 US Foods Holding Corp Com USD0.01 575.806 0,97				
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,61 %)</b>					<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Banken: 0,21 % (30. Nov. 2020: 3,36 %)</b>					3.888 Regal Beloit Corp Com USD0.01 552.990 0,93				
1.631	East West Bancorp Inc Com USD0.001		121.966	0,21	<b>Gesundheitsprodukte: 0,21 % (30. Nov. 2020: 2,06 %)</b>				
<b>Getränke: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6 Cardiovascular Systems Inc Com NPV 235 0,00				
233	Constellation Brands Inc Class A Com USD0.01		55.855	0,09	18 Cintera Inc Com USD0.001 691 0,00				
<b>Biotechnologie: 0,98 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>					143 Intuitive Surgical Inc Com USD0.001 120.432 0,21				
1.112	Agenus Inc Com USD0.01		4.737	0,01	1 Masimo Corp Com USD0.001 215 0,00				
350	Amicus Therapeutics Inc Com USD0.01		3.241	0,01	7 Orthofix Medical Inc Com USD0.10 285 0,00				
1.023	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001		25.391	0,04	6 Surmodics Inc Com USD0.05 318 0,00				
44	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.00001		315	0,00	<b>Gesundheitsdienste: 2,57 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>				
7.121	Fate Therapeutics Com USD0.001		545.469	0,92	6.075 Molina Healthcare Inc Com USD0.001 1.527.012 2,57				
81	Harvard Bioscience Inc Com USD0.01		567	0,00	<b>Eigenheimbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,06 %)</b>				
<b>Chemikalien: 0,95 % (30. Nov. 2020: 4,25 %)</b>					1 Lennar Corp Class B Com USD0.10 78 0,00				
20.857	Univar Solutions Inc Com USD0.01		565.016	0,95	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,96 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
<b>Kohle: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,44 %)</b>					6.412 Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01 569.963 0,96				
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 8,43 % (30. Nov. 2020: 1,64 %)</b>					<b>Haushaltswaren: 1,83 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
18	AMERCO Com USD0.25		10.351	0,02	9.782 Toro Co Class C Com USD1.00 1.086.682 1,83				
19.242	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001		5.003.305	8,41					

\* Teilweise als Sicherheiten hinterlegte Vermögenswerte.  
Weitere Angaben entnehmen Sie bitte Anmerkung 11.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens		
Bestand	Zeitwert bewertet				Bestand	Zeitwert bewertet					
<b>Versicherungen: 3,94 % (30. Nov. 2020: 4,55 %)</b>					<b>Sparkassen: 1,37 % (30. Nov. 2020: 1,96 %)</b>						
12	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01		181	0,00	43.011	People's United Financial Inc Com USD0.01	813.338	1,37			
2	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033		579	0,00	<b>Halbleiter: 8,60 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
49.777	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001		2.339.021	3,94	39	AXT Inc Com USD0.001	397	0,00			
<b>Internet: 3,79 % (30. Nov. 2020: 2,16 %)</b>					9	FormFactor Inc Com USD0.001	317	0,00			
23	Booking Holdings Inc Com USD0.008		54.316	0,09	87.600	Intel Corp Com USD0.001	5.003.712	8,42			
10	CarGurus Inc Class A Com USD0.001		282	0,00	579	Qorvo Inc Com USD0.0001	105.795	0,18			
2	F5 Networks Inc Com NPV		371	0,00	<b>Software: 4,10 % (30. Nov. 2020: 0,49 %)</b>						
2	Facebook Inc Class A Com USD0.000006		657	0,00	7	Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001	308	0,00			
27.124	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001		2.195.959	3,70	16.089	New Relic Inc Com USD0.001	1.008.459	1,70			
8	Perficient Inc Com USD0.001		573	0,00	24.189	Smartsheet Inc Class A Com NPV	1.429.086	2,40			
<b>Beherbergung: 9,67 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					6	Workiva Inc Com USD0.001	569	0,00			
13.484	Boyd Gaming Corp Com USD0.01		868.235	1,46	<b>Telekommunikation: 3,76 % (30. Nov. 2020: 0,46 %)</b>						
84.506	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		4.880.221	8,21	15.707	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	2.221.755	3,74			
8	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01		571	0,00	801	Vonage Holdings Corp Com USD0.001	11.038	0,02			
<b>Maschinen - diversifiziert: 1,08 % (30. Nov. 2020: 1,87 %)</b>					<b>Transportdienstleistungen: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>						
20.764	DXP Enterprises Inc Com USD0.01		641.400	1,08	5	Kirby Corp Com USD0.10	327	0,00			
28	Alcoa Corp Com USD0.01		1.111	0,00	79	United Parcel Service Inc Class B Com STK USD0.01	16.953	0,03			
<b>Büroeinrichtung: 1,78 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>						
40.703	Knoll Inc Com USD0.01		1.058.278	1,78					<b>42.500.115</b>	<b>71,50</b>	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,48 %)</b>					<b>Aktien - insgesamt</b>					<b>59.623.808</b>	<b>100,30</b>
1.384	Marathon Oil Corp Com USD1.00		16.760	0,03	<b>Outperformance Swaps*: -0,26 % (30. Nov. 2020: -0,79 %)</b>						
206	Valero Energy Corp Com USD0.01		16.563	0,03							
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Kontrahent</b>	<b>Whrg.</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Stufe 2 Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- vermö- gens</b>		
33	ChampionX Corp Com USD0.01		874	0,00	Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	3.752	0,01		
<b>Pharmazeutika: 0,09 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					<b>3.752</b>	<b>0,01</b>
478	AbbVie Inc Com USD0.01		54.110	0,09	Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(133.224)	(0,23)		
56	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01		317	0,00	J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	(25.795)	(0,04)		
183	Antares Pharma Inc Com USD0.01		726	0,00	<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					<b>(159.019)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Einzelhandel: 1,53 % (30. Nov. 2020: 6,09 %)</b>					<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>					<b>(155.267)</b>	<b>(0,26)</b>
12	BJ's Restaurants Inc Com NPV		663	0,00	* Diese Outperformance Swaps bilden den MSCI Kuwait 20/35 Index ab.						
108	Carvana Co Class C Com USD0.001		28.630	0,05	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Gewinne aus Outperformance Swaps</b>					<b>1.057.874.</b>	
128	Costco Wholesale Com USD0.005		48.419	0,08	<b>Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps</b>					<b>58.464.797.</b>	
29.168	TravelCenters of America Inc Com USD0.001		834.788	1,40							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>59.468.541</b>	<b>100,04</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	157	0,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(24.200)	(0,04)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>59.444.498</b>	<b>100,00</b>

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,62
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Vermögenswerte	3,37
	<b>100,00</b>

# Invesco S&P 500 ESG UCITS

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Ertrag</b>			
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	121.919.723	3.431.014
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>121.919.723</b>	<b>3.431.014</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(361.147)	(4.742)
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>121.558.576</b>	<b>3.426.272</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>121.558.576</b>	<b>3.426.272</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>121.558.576</b>	<b>3.431.014</b>

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	1.022.144.154	333.267.214
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	290	88
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	390.127.891	135.826.928
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>1.412.272.335</b>	<b>469.094.230</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	(454.767)	(122.325)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>			
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(390.167.435)	(135.830.037)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(390.622.202)</b>	<b>(135.952.362)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>1.021.650.133</b>	<b>333.141.868</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		333.141.868	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		121.558.576	3.426.272
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		697.060.468	50.871.150
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		(130.110.779)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>566.949.689</b>	<b>50.871.150</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>1.021.650.133</b>	<b>54.297.422</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		10.326.653.054	195.830.828
Kauf von Anlagen		(10.927.185.846)	(246.698.573)
Gezahlte Managementgebühren		(359.020)	(3.305)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(600.891.812)</b>	<b>(50.871.050)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		731.029.478	50.871.150
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer Anteile		(130.110.779)	-
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>600.918.699</b>	<b>50.871.150</b>
<b>Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>26.887</b>	<b>100</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		88	-
Kursverluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(26.685)	-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>290</b>	<b>100</b>

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des S&P 500 ESG Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten.

Der Referenzindex ist ein breit gefächerter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung von Wertpapieren messen soll, die Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Dabei ist die Gewichtung der Branchengruppen insgesamt ähnlich hoch wie beim S&P 500 Index. Der Referenzindex wurde so konstruiert, dass er ein ähnliches Risiko-Ertragsprofil wie der S&P 500 Index bietet und gleichzeitig die ESG-Eigenschaften verbessert.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

## 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

## 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in der nachstehenden Tabelle veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindex-einheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %		Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % Referenzindex-USD
	Referenzindex-stand zum 31. Mai 2021	Annahme eines Rückgangs von 1 %	
2.247.793,645676	454,53	449,98	(10.216.896,46)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 30. November 2020	Referenzindex-stand unter Annahme eines Rückgangs von 1 %		Finanzielle Auswirkung eines Rückgangs um 1 % Referenzindex-USD
	Referenzindex-stand zum 30. November 2020	Annahme eines Rückgangs von 1 %	
854.590,479366	389,83	385,93	(3.331.450,07)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 30. November 2020 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 30. November 2020 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### C) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

In den nachstehenden Tabellen 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	390.154.863	-	390.154.863
Antizipative Passiva	-	12.572	12.572
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.021.650.133	-	1.021.650.133
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>1.411.804.996</b>	<b>12.572</b>	<b>1.411.817.568</b>

Zum 30. November 2020	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	135.819.592	-	135.819.592
Antizipative Passiva	-	10.445	10.445
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	333.141.868	-	333.141.868
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>468.961.460</b>	<b>10.445</b>	<b>468.971.905</b>

Die folgenden Tabellen analysieren die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	454.767	-	-

Zum 30. November 2020	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	122.325	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

## D) Beizulegender Zeitwert

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

Zum 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	1.021.737.965	-	-
- Derivate	-	406.189	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.021.737.965</b>	<b>406.189</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	454.767	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>454.767</b>	<b>-</b>

Zum 30. November 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	331.807.258	-	-
- Derivate	-	1.459.956	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>331.807.258</b>	<b>1.459.956</b>	<b>-</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	122.325	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>122.325</b>	<b>-</b>

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

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	92.524.932	2.017.496
Realisierte Gewinne/(Verluste) aus Outperformance Swaps*	26.582.275	(2.383.042)
Nettowährungsverluste	(26.685)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	4.225.410	3.843.378
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(1.386.209)	(46.818)
	<b>121.919.723</b>	<b>3.431.014</b>

\* In den realisierten Gewinnen aus Outperformance Swaps ist ein Betrag von 444.146 USD für Swap-Gebühren enthalten (30. November 2018):

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021 USD	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020 USD
Managementgebühren	361.147	4.742
	<b>361.147</b>	<b>4.742</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
The Northern Trust Company*	290	88
	<b>290</b>	<b>88</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	390.127.891	101.857.918
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	33.969.010
	<b>390.127.891</b>	<b>135.826.928</b>

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD
Managementgebühren	12.572	10.445
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	390.154.863	135.819.592
	<b>390.167.435</b>	<b>135.830.037</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividendenerträge erhalten.

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021	Berichts- zeitraum zum 30. November 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2020
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile</b>			
<b>Ausgegeben und voll eingezahlt</b>			
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres	7.311.114	-	-
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres ausgegeben	14.548.396	7.915.761	1.434.005
Während des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.610.850)	(604.647)	-
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums/ Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	<b>19.248.660</b>	<b>7.311.114</b>	<b>1.434.005</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 11. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD	Zum 30. November 2020 USD	Zum 31. Mai 2020 USD
--	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------

### Gesamtnettoinventarwert

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	1.021.650.133	333.141.868	54.297.422
---	---------------	-------------	------------

### Handelbarer Nettoinventarwert

je rückkaufbarem Anteil

Rückkaufbare

Anteile der Klasse

A	53,0764	45,5665	37,8642
---	---------	---------	---------

## 12. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

Das folgende Wertpapier war zum 30. November 2020 vom Fonds an Goldman Sachs International verpfändet:

Zum 30. November 2020	Kontrahent	Bestand	Zeitwert USD
Apple Inc Com USD0.00001	Goldman Sachs International	(622)	(1.970.521)
			(1.970.521)

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand	Zeitwert				Bestand	Zeitwert			
<b>Aktien: 100,01 % (30. Nov. 2020: 99,60 %)</b> <b>Österreich: 0,14 % (30. Nov. 2020: 0,98 %)</b> <b>Banken: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,96 %)</b>					<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,85 %)</b> <b>Pharmazeutika: 0,70 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				
31.205		Raiffeisen Bank International AG Com NPV	742.835	0,07	90.783		Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	7.183.005	0,70
<b>Eisen und Stahl: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>15.723 Voestalpine AG Class A Com NPV</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>				
								<b>7.183.005</b>	<b>0,70</b>
					<b>Finnland: 0,74 % (30. Nov. 2020: 3,84 %)</b> <b>Elektrizität: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>25.862 Fortum Oyj Com EUR3.40</b>				
								737.066	0,07
<b>Österreich - insgesamt</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>34.248 Stora Enso Oyj Com EUR1.70</b>				
			<b>1.453.344</b>	<b>0,14</b>				599.417	0,06
<b>Belgien: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)</b> <b>Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,37 %)</b> <b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b> <b>Sonstige Fertigung: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Versicherungen: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,63 %)</b> <b>8.466 Sampo Oyj Class A Com NPV</b>				
								394.371	0,04
67.679		AGFA-Gevaert NV Com NPV	321.061	0,03	<b>Eisen und Stahl: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>71.543 Outokumpu Oyj Com NPV</b>				
<b>Pharmazeutika: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b>								400.010	0,04
<b>Belgien - insgesamt</b>									
			<b>321.061</b>	<b>0,03</b>	67.750		Kone Oyj Class B Com NPV	5.478.677	0,53
<b>Bermuda: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b> <b>Gewerbliche Dienstleistungen: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b> <b>Verpackungen und Behälter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,09 %)</b> <b>Telekommunikation: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>				
102.009		IHS Markit Ltd Com USD0.01	10.742.568	1,05	<b>Finnland - insgesamt</b>				
								<b>7.609.541</b>	<b>0,74</b>
<b>Bermuda - insgesamt</b>					<b>Deutschland: 1,68 % (30. Nov. 2020: 1,90 %)</b> <b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,33 %)</b> <b>Bekleidungseinzelhändler: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Autohersteller: 0,31 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)</b>				
			<b>10.742.568</b>	<b>1,05</b>	11.458		Volkswagen AG Pref NPV	3.199.684	0,31
<b>Kanada: 0,98 % (30. Nov. 2020: 3,32 %)</b> <b>Bergbau: 0,98 % (30. Nov. 2020: 2,62 %)</b>					<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b> <b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Computer: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,11 %)</b> <b>Elektrizität: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)</b> <b>Elektronik: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)</b>				
501.050		Cameco Corp Com NPV	10.005.968	0,98	3.631		Sartorius AG Pref NPV	1.797.974	0,18
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,70 %)</b>					<b>Dänemark: 0,70 % (30. Nov. 2020: 1,94 %)</b> <b>Landwirtschaft: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)</b> <b>Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,05 %)</b>				
<b>Kanada - insgesamt</b>									
			<b>10.005.968</b>	<b>0,98</b>					
<b>Cayman-Inseln: 7,22 % (30. Nov. 2020: 6,99 %)</b> <b>Internet: 7,22 % (30. Nov. 2020: 6,99 %)</b>									
166.644		Farfetch Ltd Class A Com USD0.04	7.720.616	0,76					
528.595		Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	66.010.944	6,46					
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>									
			<b>73.731.560</b>	<b>7,22</b>					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens				
Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,13 %)					Jersey: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
Gesundheitsprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					17.878 Janus Henderson Group PLC Com USD1.50					688.482	0,07		
Gesundheitsdienste: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					<b>Jersey - insgesamt</b>					<b>688.482</b>	<b>0,07</b>		
Versicherungen: 0,23 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Liechtenstein: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
3.327	Hannover Rueck SE Com NPV		582.096	0,05	Banken: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
6.289	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV		1.815.816	0,18	7.330 Liechtensteinische Landesbank AG Com CHF5.00					434.413	0,04		
Internet: 0,32 % (30. Nov. 2020: 0,31 %)					<b>Liechtenstein - insgesamt</b>					<b>434.413</b>	<b>0,04</b>		
23.715	Delivery Hero SE Com NPV		3.261.954	0,32	Luxemburg: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)								
Maschinenbau & Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Medien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)								
Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					<b>Luxemburg - insgesamt</b>					-	-		
Sonstige Fertigung: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Niederlande: 0,26 % (30. Nov. 2020: 1,38 %)								
3.343	Siemens AG Com NPV		542.142	0,05	Chemikalien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)								
Pharmazeutika: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,18 %)					Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)								
10.091	Merck KGaA Com NPV		1.820.437	0,18	Lebensmittelprodukte: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,55 %)								
Einzelhandel: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,02 %)					Versicherungen: 0,01 % (30. Nov. 2020: 0,21 %)								
1.043	Hornbach Holding AG & Co KGaA Com NPV		115.854	0,01	12.860 Aegon NV Com EUR0.12					60.629	0,01		
4.200	Zalando SE Com NPV		448.913	0,04	Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)								
Halbleiter: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)					Öl- und Gasdienstleister: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)								
Software: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,01 %)					Halbleiter: 0,17 % (30. Nov. 2020: 0,42 %)								
12.961	SAP SE Com NPV		1.798.925	0,18	2.680 ASML Holding NV Com EUR0.09					1.793.011	0,17		
Telekommunikation: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Software: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)								
87.144	Deutsche Telekom AG Com NPV		1.810.653	0,18	45.674 TomTom NV Com EUR0.20					413.520	0,04		
<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>17.194.448</b>	<b>1,68</b>	Telekommunikation: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)						
Irland: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)					120.763 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04					401.315	0,04		
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,79 %)					<b>Niederlande - insgesamt</b>					<b>2.668.475</b>	<b>0,26</b>		
<b>Irland - insgesamt</b>					-	-	Norwegen: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,28 %)						
					Banken: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)								
					Versicherungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)								

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bergbau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)					Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,17 %)				
Halbleiter: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Elektronik: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,10 %)				
25.548	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01		711.846	0,07	Alternative Energien: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Norwegen - insgesamt			711.846	0,07	5.551	Landis+Gyr Group AG Class A Com CHF10.00	407.367	0,04	
Portugal: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Lebensmittelprodukte: 0,53 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Öl- und Gasgesellschaften: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					799	Barry Callebaut AG Com CHF0.02	1.828.367	0,18	
144.969	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00		1.804.368	0,18	29.424	Nestle SA Com CHF0.10	3.621.768	0,35	
Portugal - insgesamt			1.804.368	0,18	Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)				
Singapur: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Versicherungen: 0,35 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Elektronik: 1,59 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					8.656	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.615.048	0,35	
887.285	Flex Ltd Com NPV		16.210.697	1,59	Maschinen - diversifiziert: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,24 %)				
Singapur - insgesamt			16.210.697	1,59	740	Bucher Industries AG Com CHF0.20	406.636	0,04	
Schweden: 0,15 % (30. Nov. 2020: 0,19 %)					35.152	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	402.586	0,04	
Baustoffe: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,07 %)				
Ingenieurwesen & Bau: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,03 %)					Pharmazeutika: 0,53 % (30. Nov. 2020: 2,01 %)				
Eisen und Stahl: 0,11 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					20.581	Novartis AG Com CHF0.50	1.806.029	0,18	
211.771	SSAB AB Class A Com SEK8.80		1.105.054	0,11	10.411	Roche Holding AG Com NPV	3.619.859	0,35	
Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					Einzelhandel: 0,22 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
Immobilien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,08 %)					18.128	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	2.210.191	0,22	
Telekommunikation: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Schweiz - insgesamt			21.019.105	2,06
30.036	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00		398.297	0,04	Vereinigte Staaten: 83,05 % (30. Nov. 2020: 72,85 %)				
Schweden - insgesamt			1.503.351	0,15	Fluggesellschaften: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,74 %)				
Schweiz: 2,06 % (30. Nov. 2020: 2,71 %)					4.171	Mesa Air Group Inc Com NPV	40.542	0,00	
Biotechnologie: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Bekleidungseinzelhändler: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
730	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05		400.573	0,04	136.812	PVH Corp Com USD1.00	15.708.754	1,54	
Baustoffe: 0,04 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Autohersteller: 0,73 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.252	Sika AG Com CHF0.01		402.739	0,04	126.572	General Motors Co Class C Com USD0.01	7.506.985	0,73	
Chemikalien: 0,18 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)					Banken: 0,16 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)				
1.916	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01		1.795.950	0,18	9.773	Camden National Corp Com NPV	465.390	0,05	
Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,04 %)					8.346	Eagle Bancorp Inc Com USD0.01	476.891	0,05	
7.329	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02		501.992	0,05	5	Esquire Financial Holdings Inc Class I Com USD0.01	123	0,00	
					31.460	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	660.031	0,06	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		
Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens	Zeitwert bewertet	Stufe 1 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
<b>Getränke: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Computer: 1,54 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>		
1 Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	1.058	0,00	78.385 A10 Networks Inc Com USD0.00001	762.686	0,08
<b>Biotechnologie: 5,48 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			120.006 Apple Inc Com USD0.00001	14.953.948	1,46
98.296 Adverum Biotechnologies Inc Com USD0.0001	340.104	0,03	<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,08 % (30. Nov. 2020: 0,97 %)</b>		
152.157 Agenus Inc Com USD0.01	648.189	0,06	6.040 Procter & Gamble Co Com NPV	814.494	0,08
6.591 Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	1.163.641	0,12	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
326.942 Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	1.311.037	0,13	8.132 Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	460.596	0,05
65.737 Atara Biotherapeutics Inc Com USD0.0001	891.394	0,09	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 1,22 % (30. Nov. 2020: 4,25 %)</b>		
101.916 Biogen Inc Com USD0.0005	27.260.492	2,67	204.036 Ally Financial Inc Com USD0.10	11.162.809	1,09
14.349 Calithera Biosciences Inc Com USD0.001	32.716	0,00	2.134 Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	554.499	0,05
508.378 Corteva Inc Com USD0.01	23.131.199	2,27	17.834 Elevate Credit Com USD0.0004	65.094	0,01
25 Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	196	0,00	15.246 HomeStreet Inc Com NPV	686.375	0,07
4.034 Karyopharm Therapeutics Inc Com USD0.001	37.436	0,00	4 Santander Consumer USA Holdings Inc Com USD0.01	152	0,00
1.002 Pacific Biosciences Of California Inc Com USD0.0001	27.104	0,00	<b>Elektrizität: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
5.357 Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	1.117.631	0,11	78.213 Entergy Corp Com USD0.01	8.232.700	0,81
<b>Baustoffe: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>			<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 1,31 % (30. Nov. 2020: 0,79 %)</b>		
13.663 Apogee Enterprises Inc Com USD0.33	519.331	0,05	98.936 AMETEK Inc Com USD0.01	13.366.254	1,31
22.362 American Vanguard Corp Com USD0.10	411.237	0,04	<b>Elektronik: 0,70 % (30. Nov. 2020: 0,87 %)</b>		
142.739 International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	20.221.834	1,98	43.796 Agilent Technologies Inc Com USD0.01	6.049.541	0,59
<b>Gewerbliche Dienstleistungen: 0,98 % (30. Nov. 2020: 2,18 %)</b>			8.456 Brady Corp Class A Com USD0.01	483.937	0,05
7.968 ABM Industries Inc Com USD0.01	397.523	0,04	2.551 Coherent Inc Com USD0.01	669.918	0,06
3.781 Adtalem Global Education Inc Com USD0.01	137.553	0,01	<b>Alternative Energien: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
30.286 Alta Equipment Group Inc Com USD0.0001	443.993	0,04	4.137 Clean Energy Fuels Corp Com USD0.0001	32.765	0,00
1.095 AMERCO Com USD0.25	629.669	0,06	<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
6.955 Amn Healthcare Services Inc Com USD0.01	616.909	0,06	23.252 WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001	674.308	0,07
4.175 Cross Country Healthcare Inc Com USD0.0001	65.339	0,01	<b>Umweltkontrolle: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
21 Herc Holdings Inc Com USD0.01	2.415	0,00	29.243 Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV	232.189	0,02
23.118 United Rentals Inc Com USD0.01	7.720.487	0,76	<b>Lebensmittelprodukte: 0,81 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>		
			3.093 Calavo Growers Inc Com USD0.001	220.222	0,02
			127.257 Mondelez International Inc Class A Com NPV	8.084.637	0,79

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Bestand					Bestand				
<b>Gesundheitsprodukte: 1,88 % (30. Nov. 2020: 1,75 %)</b>					<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
170.023	Accuray Inc Com USD0.001		724.298	0,07	476	CIRCOR International Inc Com USD0.01	17.912	0,00	
26.228	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001		380.306	0,04	<b>Bergbau: 1,38 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
425.159	Boston Scientific Corp Com USD0.01		18.090.515	1,77	355.659	Alcoa Corp Com USD0.01	14.108.993	1,38	
<b>Gesundheitsdienste: 2,25 % (30. Nov. 2020: 2,94 %)</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,58 %)</b>				
16.301	Apollo Medical Holdings Inc Com USD0.001		568.579	0,05	<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,77 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
16.519	Humana Inc Com USD0.17		7.230.366	0,71	17.694	Berry Corp Com USD0.001	112.534	0,01	
55.519	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10		15.238.855	1,49	132.270	Exxon Mobil Corp Com NPV	7.720.600	0,76	
<b>Eigenheimbau: 0,08 % (30. Nov. 2020: 1,69 %)</b>					<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,07 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
7.278	Meritage Homes Corp Com USD0.01		783.622	0,08	3.271	Par Pacific Holdings Inc Com USD0.01	45.532	0,00	
<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,00 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>					<b>Pharmazeutika: 7,77 % (30. Nov. 2020: 5,07 %)</b>				
<b>Versicherungen: 0,82 % (30. Nov. 2020: 0,99 %)</b>					71.473	Archrock Inc Com USD0.01	657.552	0,07	
7.090	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00		216.245	0,02	990	ChampionX Corp Com USD0.01	26.235	0,00	
12.695	Brown & Brown Inc Com USD0.1		666.741	0,07	6.728	Exterran Corp Com USD0.01	31.756	0,00	
53.823	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00		7.446.412	0,73	38	Newpark Resources Inc Com USD0.01	127	0,00	
<b>Internet: 9,85 % (30. Nov. 2020: 15,09 %)</b>					<b>Immobilien: 1,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				
6.241	Alphabet Inc Class A Com USD0.001		14.709.101	1,44	302.286	AbbVie Inc Com USD0.01	34.218.775	3,35	
19.522	Amazon.com Inc Com USD0.01		62.920.772	6,16	10.510	Aclaris Therapeutics Inc Com USD0.00001	233.742	0,02	
3.281	Booking Holdings Inc Com USD0.008		7.748.246	0,76	8.716	Amneal Pharmaceuticals Inc Class A Com USD0.01	49.333	0,01	
125.911	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001		10.193.755	1,00	23.394	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001	442.614	0,04	
13.945	Palo Alto Networks Inc Com USD0.0001		5.065.521	0,49	9.615	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01	448.540	0,04	
<b>Eisen und Stahl: 0,02 % (30. Nov. 2020: 0,75 %)</b>					16.992	Antares Pharma Inc Com USD0.01	67.458	0,01	
10.114	Ryerson Holding Corp Com USD0.01		167.488	0,02	91.765	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	8.829.628	0,86	
<b>Freizeit: 0,00 % (30. Nov. 2020: 1,00 %)</b>					906.109	Pfizer Inc Com USD0.05	35.093.602	3,44	
<b>Beherbergung: 2,78 % (30. Nov. 2020: 2,10 %)</b>					<b>Einzelhandel: 8,52 % (30. Nov. 2020: 7,57 %)</b>				
186.462	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01		23.358.095	2,29	119.226	CBRE Group Inc Class A Com USD0.01	10.465.658	1,02	
87.203	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001		5.035.973	0,49	11.337	Forestar Group Inc Com USD1.00	260.865	0,03	
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,06 % (30. Nov. 2020: 0,71 %)</b>					6.477	AutoNation Inc Com USD0.01	661.496	0,07	
45.802	Mueller Water Products Inc Class A Com USD0.01		662.755	0,06	706	Biglari Holdings Inc Class B Com NPV	113.080	0,01	
<b>Medien: 5,93 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>					5.891	Carrols Restaurant Group Inc Com USD0.01	34.816	0,00	
46	Entravision Communications Corp Class A Com USD0.0001		215	0,00	29.124	Carvana Co Class C Com USD0.001	7.720.481	0,76	
339.323	Walt Disney Co Com USD0.01		60.620.054	5,93	5.200	Noodles & Co Class C Com USD0.01	66.976	0,01	
					11.274	RH Com USD0.0001	7.227.198	0,71	
					510.753	Tapestry Inc Com USD0.01	22.927.702	2,24	

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Der Prozentsatz in Klammern zeigt das entsprechende Ursprungsland und die Branchenanteile zum 30. November 2020.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1	% des Nettovermögens	Outperformance Swaps** -0,01 % (30. Nov. 2020: 0,40 %)				
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert USD		Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Nettovermögens
39.805	Target Corp Com	USD0.08	9.032.551	0,88					
125.096	TJX Cos Inc Com	USD1.00	8.448.984	0,83	Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	56.932	0,01
431.587	Walgreens Boots Alliance Inc Com	USD0.01	22.727.371	2,22	J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	349.257	0,03
56.772	Walmart Inc Com	USD0.10	8.063.327	0,79	<b>Gewinne aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>406.189</b>	<b>0,04</b>
	<b>Sparkassen: 0,05 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>				Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	-	0,00
30.950	Investors Bancorp Inc Com	USD0.01	460.536	0,05	Société Générale	USD	28.02.2022	(454.767)	(0,05)
	<b>Halbleiter: 7,03 % (30. Nov. 2020: 1,03 %)</b>				<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(454.767)</b>	<b>(0,05)</b>
99.125	Advanced Micro Devices Inc Com	STK USD0.01	7.937.930	0,78	<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(48.578)</b>	<b>(0,01)</b>
31.637	Axcelis Technologies Inc Com	USD0.001	1.311.037	0,13					
51.999	AXT Inc Com	USD0.001	529.350	0,05					
30.262	Lam Research Corp Com	USD0.001	19.665.761	1,92					
503.392	Micron Technology Inc Com	USD0.10	42.355.403	4,15					
	<b>Software: 15,14 % (30. Nov. 2020: 17,06 %)</b>				<b>Gesamtwert der Anlagen</b>			<b>1.021.689.387</b>	<b>100,00</b>
157.814	Adobe Inc Com	USD0.0001	79.629.788	7,79	<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>			<b>290</b>	<b>0,00</b>
418	Avid Technology Inc Com	USD0.01	12.908	0,00	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>			<b>(39.544)</b>	<b>0,00</b>
41.109	Coupa Software Inc Com	USD0.0001	9.792.164	0,96	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>1.021.650.133</b>	<b>100,00</b>
131.296	DocuSign Inc Com	USD0.0001	26.471.899	2,59					
23.403	HubSpot Inc Com	USD0.001	11.804.005	1,16					
37.982	Microsoft Corp Com	USD0.00000625	9.483.346	0,93					
33.009	salesforce.com Inc Com	USD0.001	7.859.443	0,77					
33.005	Veeva Systems Inc Class A Com	USD0.00001	9.615.677	0,94					
	<b>Telekommunikation: 0,03 % (30. Nov. 2020: 0,00 %)</b>								
11.502	Harmonic Inc Com	USD0.001	80.169	0,01					
9.000	Viavi Solutions Inc Com	USD0.001	157.770	0,01					
8.023	Vonage Holdings Corp Com	USD0.001	110.557	0,01					
	<b>Transportdienstleistungen: 0,00 % (30. Nov. 2020: 2,02 %)</b>								
4	ArcBest Corp Com	USD0.01	311	0,00					
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>848.455.733</b>	<b>83,05</b>	<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
	<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>1.021.737.965</b>	<b>100,01</b>	Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				72,35
					An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				0,00
					Derivative Finanzinstrumente				0,03
					Sonstige Vermögenswerte				27,62
									<b>100,00</b>

# Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021* USD
<b>Ertrag</b>		
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	84.938
<b>Gesamtanlageertrag</b>		<b>84.938</b>
Betriebliche Aufwendungen	4	(13.261)
<b>Nettoertrag</b>		<b>71.677</b>
<b>Gewinn für den Berichtszeitraum</b>		<b>71.677</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		71.677

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

Zum 31. Mai 2021	Anm.	Zum 31. Mai 2021* USD
<b>Umlaufvermögen</b>		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Vermögenswerte</b>		
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1, 2(d)	66.276.524
<b>Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>		
Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)	6	34.665.346
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>100.941.870</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(185.298)
Überziehungskredite		(15.017)
<b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>		
Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)	7	(34.653.898)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>		<b>(34.854.213)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>66.087.657</b>

\* Da der Fonds am 22. März 2021 aufgelegt wurde, gibt es weder für den am 31. Mai 2020 noch den am 30. November 2020 beendeten Berichtszeitraum Vergleichszahlen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* USD
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		71.677
Aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen erhaltene Beträge		66.015.980
Bei der Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen gezahlte Beträge		-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>		<b>66.015.980</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10</b>	<b>66.087.657</b>

## Kapitalflussrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021* USD
<b>Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen		148.345.766
Kauf von Anlagen		(201.429.553)
Gezahlte Managementgebühren		(9.517)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>(53.093.304)</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen		53.078.287
<b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>53.078.287</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>(15.017)</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5</b>	<b>(15.017)</b>

\* Da der Fonds am 22. März 2021 aufgelegt wurde, gibt es weder für den am 31. Mai 2020 noch den am 30. November 2020 beendeten Berichtszeitraum Vergleichszahlen.

Zur Finanzierungstätigkeit der Gesellschaft zählt die Ausgabe und Rücknahme der rückkaufbaren Anteile. Der Anforderung von Paragraf 44A von IAS 7 Kapitalflussrechnung wird durch die Abstimmung der Eröffnungs- und Schlussalden der rückkaufbaren Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens Rechnung getragen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Anmerkungen zum Abschluss

### Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021

#### Allgemeine Informationen

##### Anlageziel und -politik

Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Nettoperformance des Referenzindex, d. h. des NASDAQ-100 Notional Net Total Return Index (der „Referenzindex“), abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten.

Der Fonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder andere offene oder geschlossene Investmentfonds (CIS) investieren.

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

#### 1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Wir verweisen auf die Seiten 21 bis 29 in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsgrundsätze.

#### 2. Finanzielles Risikomanagement

Wir verweisen auf die Seiten 29 bis 36 in Bezug auf allgemeine Anmerkungen. Die für diesen Fonds angewandte Risikomanagementmethode ist der Commitment-Ansatz. Da der Commitment-Ansatz angewandt wird, ist nachfolgend eine Sensitivitätsanalyse aufgeführt.

##### 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 31. Mai 2021. Diese Veränderungen können von der langfristigen Volatilität des Referenzindex abweichen.

Wie in der nachstehenden Tabelle veranschaulicht, hätte sich durch den Rückgang des Referenzindex zum 31. Mai 2021 bei Konstanz aller sonstigen Variablen eine geschätzte Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wie folgt ergeben (eine Erhöhung des Referenzindex um 1% hätte den gleichen, gegenteiligen Effekt):

Anzahl Referenzindexeinheiten zum 31. Mai 2021	Referenzindexstand unter Referenzindex Annahme eines Rückgangs von 1 % zum 31. Mai 2021	Finanzielle Auswirkung eines Referenzindexrückgangs um 1 % USD
4.116,382371	16.055,70	15.895,14 (660.914,00)

Die Zahl der Referenzindexeinheiten spiegelt die Swap-Positionen zum 31. Mai 2021 wider. Geht beim Fonds ein Zeichnungs- oder Rücknahmeantrag mit Handelsdatum 31. Mai 2021 ein, spiegelt die Zahl der Referenzindexeinheiten die Swap-Position am folgenden Geschäftstag wider.

Auf Basis der historischen Bewegungen und Volatilitäten in diesen Marktvariablen sowie der Kenntnisse und der Erfahrung des Managements auf den Finanzmärkten wurde festgestellt, dass die oben aufgeführte Bewegung im Berichtszeitraum im angemessenen Rahmen des Möglichen liegt.

##### B) Währungsrisiko/Zinsänderungsrisiko

Das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko sind aufgrund der Natur und Strategie der vom Fonds gehaltenen Anlagen gering. Aufgrund dessen wurden für das Währungs- und das Zinsänderungsrisiko keine Sensitivitätsanalysen oder Risikotabellen aufgeführt. Der Fonds war keinem wesentlichen Währungsrisiko ausgesetzt, da alle Swaps in der Basiswährung des Fonds abgerechnet werden.

##### 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 31. Mai 2021	Weniger als 7 Tage	7 Tage bis 1 Monat	Insgesamt
Überziehungskredite	15.017	-	15.017
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	34.650.154	-	34.650.154
Antizipative Passiva	-	3.744	3.744
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	66.087.657	-	66.087.657
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>100.752.828</b>	<b>3.744</b>	<b>100.756.572</b>

Die folgende Tabelle analysiert die derivativen Finanzinstrumente des Fonds in einer Verlustposition, ausgehend von der Tatsache, dass bei Swaps auf monatlicher Basis statt am vertraglichen Fälligkeitstag des Swaps ein Reset erfolgt. Alle Beträge werden in US-Dollar angegeben.

Zum 31. Mai 2021	7 Tage bis 1 Monat	1-3 Monate	Mehr als 3 Monate
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*	185.298	-	-

\* Derivate netto abgerechnet.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 2. Finanzielles Risikomanagement (Fortsetzung)

### D) Beizulegender 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 31. Mai 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3
<b>Vermögenswerte</b>			
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Aktien	66.276.524	-	-
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>66.276.524</b>	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>			
- Derivate	-	185.298	-
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	-	<b>185.298</b>	-

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

Zu den Anlagen, deren Werte auf an aktiven Märkten notierten Marktpreisen basieren und deshalb der Stufe 1 zugeordnet werden, gehören aktiv notierte Aktien. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

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.

Die obigen Beträge der Stufe 2 stellen Outperformance Swaps dar. Diese werden gemäß den Bewertungsrichtlinien anhand eines auf beobachtbaren Daten basierenden Preismodells bewertet, das die Wertentwicklung des Referenzindex gegenüber der Performance des zugrunde liegenden Aktienkorbs des Fonds abbildet.

In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Aktien nach Stufe, Herkunftsland und Branche aufgeführt. Bei den Derivaten handelt es sich um Outperformance Swaps. Alle Aktien sind in Stufe 1 und alle Outperformance Swaps in Stufe 2 eingestuft.

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

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD
Realisierte Gewinne aus dem Verkauf von Anlagen	1.488.077
Realisierte Verluste aus Outperformance Swaps	(2.767.952)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus Anlagen	1.550.111
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung aus Outperformance Swaps	(185.298)
	<b>84.938</b>

## 4. Betriebliche Aufwendungen

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 USD
Managementgebühren	13.261
	<b>13.261</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 5. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	Zum 31. Mai 2021 USD
The Northern Trust Company*	(15.017)
	<b>(15.017)</b>

\* Die gehaltenen Zahlungsmittel werden nicht getrennt gehalten.

## 6. Debitoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	21.727.653
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	12.937.693
	<b>34.665.346</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## 7. Kreditoren (fällig innerhalb eines Jahres)

	Zum 31. Mai 2021 USD
Managementgebühren	3.744
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	34.650.154
	<b>34.653.898</b>

Alle sonstigen Kosten und Gebühren des Fonds trägt die Verwaltungsgesellschaft.

## 8. Segmentberichterstattung

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.

Alle Erträge stammen aus finanziellen Vermögenswerten und sind auf Basis des Domizils des Emittenten des Instruments einem Land zuzuordnen. In der Aufstellung der Vermögenswerte sind die Anlagen des Fonds zu ihrem beizulegenden Zeitwert nach dem jeweiligen Herkunftsland aufgeführt.

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2021 keine Dividenderträge erhalten.

## 9. Anteilskapital

Rückkaufbare Anteile im Umlauf	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2021
<b>Anzahl der rückkaufbaren Anteile Ausgegeben und voll eingezahlt</b>	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	1.585.325
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
<b>Gesamtzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen rückkaufbaren Anteile der Klasse A</b>	<b>1.585.325</b>

## 10. Nettoinventarwert

	Zum 31. Mai 2021 USD
<b>Gesamtnettoinventarwert</b>	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	66.087.657
<b>Handelbarer Nettoinventarwert je rückkaufbarem Anteil</b>	
Rückkaufbare Anteile der Klasse A	41,6871

## 11. Sicherheiten

Die Sicherheit für den Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF ist unilateral. Der Fonds hat mit den Swap-Kontrahenten, bei denen es sich um J.P. Morgan Securities plc und Goldman Sachs International handelt, jeweils eine Kontrollvereinbarung über das Rechnungskonto (die „Vereinbarung“) getroffen. Das Sicherheitenmodell erstreckt sich auf die Hinterlegung von Sicherheiten an die Swap-Kontrahenten in Form von Aktien. Aktien, die als Sicherheiten hinterlegt wurden, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte mit einem Stern gekennzeichnet.

Der Fonds hatte zum 31. Mai 2021 keinerlei Sicherheiten hinterlegt.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Mai 2021

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens				
<b>Aktien: 100,29 %</b>					<b>Gesundheitsprodukte: 0,67 %</b>								
<b>Argentinien: 0,08 %</b>					2.804 Coloplast A/S Class B Com DKK1.00					442.799	0,67		
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,08 %</b>					<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>1.662.830</b>	<b>2,52</b>		
11.215	YPF SA ADR NPV		52.711	0,08	<b>Finnland: 6,18 %</b>								
<b>Argentinien - insgesamt</b>					<b>52.711</b>	<b>0,08</b>	<b>Elektrizität: 0,32 %</b>						
<b>Belgien: 0,65 %</b>					7.308 Fortum Oyj Com EUR3.40					208.278	0,32		
<b>Transportdienstleistungen: 0,65 %</b>					<b>Forstprodukte und Papier: 2,97 %</b>								
32.629	Bpost SA Com NPV		432.848	0,65	51.559 UPM-Kymmene Oyj Com NPV					1.964.283	2,97		
<b>Belgien - insgesamt</b>					<b>432.848</b>	<b>0,65</b>	<b>Eisen und Stahl: 0,66 %</b>						
<b>Brasilien: 0,09 %</b>					78.430 Outokumpu Oyj Com NPV					438.516	0,66		
<b>Getränke: 0,09 %</b>					<b>Verpackungen und Behälter: 1,55 %</b>								
17.816	Ambev SA ADR NPV		61.643	0,09	21.739 Huhtamaki Oyj Com NPV					1.020.641	1,55		
<b>Brasilien - insgesamt</b>					<b>61.643</b>	<b>0,09</b>	<b>Telekommunikation: 0,68 %</b>						
<b>Britische Jungferninseln: 0,15 %</b>					86.666 Nokia Oyj Com NPV					450.128	0,68		
<b>Gesundheitsprodukte: 0,15 %</b>					<b>Finnland - insgesamt</b>					<b>4.081.846</b>	<b>6,18</b>		
1.212	Establishment Labs Holdings Inc Com USD1.00		96.718	0,15	<b>Deutschland: 24,89 %</b>								
<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>					<b>96.718</b>	<b>0,15</b>	<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,66 %</b>						
<b>Kanada: 2,63 %</b>					1.700 MTU Aero Engines AG Class A Com NPV					438.565	0,66		
<b>Biotechnologie: 0,08 %</b>					<b>Autohersteller: 6,02 %</b>								
17.851	Arbutus Biopharma Com NPV		50.518	0,08	4.102 Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00					434.828	0,66		
<b>Unterhaltung: 0,37 %</b>					12.695 Volkswagen AG Pref NPV					3.545.120	5,36		
14.138	Lions Gate Entertainment Class B Com NPV		245.718	0,37	<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,67 %</b>								
<b>Bergbau: 2,18 %</b>					3.718 Beiersdorf AG Class A Com NPV					440.217	0,67		
33.308	Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV		1.443.236	2,18	<b>Versicherungen: 1,68 %</b>								
<b>Kanada - insgesamt</b>					<b>1.739.472</b>	<b>2,63</b>	1.659 Allianz SE Com NPV					437.014	0,66
<b>Cayman-Inseln: 1,68 %</b>					2.328 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV					672.160	1,02		
<b>Biotechnologie: 1,68 %</b>					<b>Internet: 6,16 %</b>								
13.714	I-Mab ADR NPV		1.111.794	1,68	29.608 Delivery Hero SE Com NPV					4.072.525	6,16		
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,00 %</b>					<b>Sonstige Fertigung: 0,67 %</b>								
5	XP Inc Class A Com NPV		198	0,00	2.706 Siemens AG Com NPV					438.838	0,67		
<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>					<b>1.111.992</b>	<b>1,68</b>	<b>Pharmazeutika: 3,06 %</b>						
<b>Dänemark: 2,52 %</b>					<b>Software: 2,99 %</b>								
<b>Banken: 1,85 %</b>					14.229 SAP SE Com NPV					1.974.917	2,99		
65.676	Danske Bank A/S Com DKK10.00		1.220.031	1,85	<b>Telekommunikation: 2,98 %</b>								
<b>Dänemark - insgesamt</b>					<b>1.220.031</b>	<b>1,85</b>	94.896 Deutsche Telekom AG Com NPV					1.971.722	2,98
<b>Deutschland - insgesamt</b>					<b>16.446.950</b>	<b>24,89</b>							

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Israel: 0,37 %</b>			
<b>Computer: 0,37 %</b>			
2.343	Kornit Digital Ltd Com ILS0.01	244.141	0,37
<b>Israel - insgesamt</b>		<b>244.141</b>	<b>0,37</b>
<b>Luxemburg: 1,18 %</b>			
<b>Landwirtschaft: 0,21 %</b>			
12.731	Adecoagro SA Com USD1.50	135.331	0,21
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,97 %</b>			
65.918	Subsea 7 SA Com USD2.00	642.441	0,97
<b>Luxemburg - insgesamt</b>		<b>777.772</b>	<b>1,18</b>
<b>Mexiko: 0,15 %</b>			
<b>Getränke: 0,15 %</b>			
1.988	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR NPV	97.452	0,15
<b>Mexiko - insgesamt</b>		<b>97.452</b>	<b>0,15</b>
<b>Niederlande: 0,00 %</b>			
<b>Halbleiter: 0,00 %</b>			
5	NXP Semiconductors NV Com NPV	1.057	0,00
<b>Niederlande - insgesamt</b>		<b>1.057</b>	<b>-</b>
<b>Norwegen: 4,89 %</b>			
<b>Lebensmittelprodukte: 1,12 %</b>			
10.027	Salmar ASA Com NOK0.25	740.281	1,12
<b>Bergbau: 3,77 %</b>			
135.143	Elkem ASA Com NOK5.00	486.364	0,74
304.303	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	2.002.289	3,03
<b>Norwegen - insgesamt</b>		<b>3.228.934</b>	<b>4,89</b>
<b>Portugal: 2,05 %</b>			
<b>Lebensmittelprodukte: 1,40 %</b>			
22.699	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	439.329	0,67
506.771	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	485.460	0,73
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,65 %</b>			
34.805	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	433.203	0,65
<b>Portugal - insgesamt</b>		<b>1.357.992</b>	<b>2,05</b>
<b>Singapur: 0,69 %</b>			
<b>Elektronik: 0,69 %</b>			
25.150	Flex Ltd Com NPV	459.490	0,69
<b>Singapur - insgesamt</b>		<b>459.490</b>	<b>0,69</b>

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand		Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Schweden: 3,31 %</b>			
<b>Luft- und Raumfahrt/Verteidigung: 0,65 %</b>			
14.863	Saab AB Class B Com NPV	429.999	0,65
<b>Banken: 0,66 %</b>			
34.170	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	437.004	0,66
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,66 %</b>			
15.444	Skanska AB Class B Com NPV	434.329	0,66
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren: 0,68 %</b>			
18.475	Lindab International AB Class A Com SEK1.00	447.827	0,68
<b>Sonstige Fertigung: 0,66 %</b>			
35.179	Hexpol AB Class A Com SEK0.20	440.151	0,66
<b>Schweden - insgesamt</b>		<b>2.189.310</b>	<b>3,31</b>
<b>Schweiz: 21,82 %</b>			
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,66 %</b>			
303	Georg Fischer AG Com CHF1.00	435.961	0,66
<b>Baustoffe: 1,33 %</b>			
219	Forbo Holding AG Com CHF0.10	440.265	0,67
1.364	Sika AG Com CHF0.01	438.767	0,66
<b>Lebensmittelprodukte: 6,00 %</b>			
32.197	Nestle SA Com CHF0.10	3.963.093	6,00
<b>Versicherungen: 3,63 %</b>			
4.531	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	435.290	0,66
4.704	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.964.555	2,97
<b>Maschinen - diversifiziert: 0,67 %</b>			
111	Interroll Holding AG Com CHF1.00	443.087	0,67
<b>Pharmazeutika: 6,62 %</b>			
4.967	Novartis AG Com CHF0.50	435.865	0,66
11.337	Roche Holding AG Com NPV	3.941.825	5,96
<b>Einzelhandel: 1,52 %</b>			
16.069	Dufry AG Com CHF5.00	1.002.716	1,52
<b>Telekommunikation: 1,39 %</b>			
1.629	Swisscom AG Com CHF1.00	916.522	1,39
<b>Schweiz - insgesamt</b>		<b>14.417.946</b>	<b>21,82</b>
<b>Vereinigtes Königreich: 0,02 %</b>			
<b>Hand-/Maschinenwerkzeuge: 0,02 %</b>			
594	Luxfer Holdings PLC Com USD0.50	13.579	0,02
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>		<b>13.579</b>	<b>0,02</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden			Stufe 1	% des
Bestand	Zeitwert	bewertet	Zeitwert	Nettovermögens	Bestand	Zeitwert	Zeitwert	Nettovermögens	
	USD		USD			USD	USD		
<b>Vereinigte Staaten: 26,94 %</b>					67.238	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	223.903	0,34	
<b>Landwirtschaft: 2,04 %</b>						Iovance Biotherapeutics Inc Com USD0.000041666	130	0,00	
14.001	Philip Morris International Inc Com NPV		1.350.116	2,04	8	Kura Oncology Inc Com USD0.0001	178	0,00	
<b>Bekleidungseinzelhändler: 0,01 %</b>					123	NextCure Inc Com USD0.001	966	0,00	
87	Crocs Inc Com USD0.001		8.808	0,01	9.160	Puma Biotechnology Inc Com USD0.0001	96.638	0,15	
<b>Autoteile und Ausrüstung: 0,55 %</b>					2	Seagen Inc Com USD0.001	311	0,00	
8.405	Commercial Vehicle Group Inc Com USD0.01		96.909	0,15	1.981	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	36.391	0,05	
3.105	Cooper-Standard Holdings Inc Com USD0.001		92.405	0,14	<b>Chemikalien: 0,51 %</b>				
24.658	Superior Industries International Inc Com NPV		172.606	0,26	5.491	Codexis Inc Com USD0.0001	112.565	0,17	
<b>Banken: 1,32 %</b>					1.800	Eastman Chemical Co Class C Com USD0.01	225.720	0,34	
1.100	Capital One Financial Corp Com USD0.01		176.858	0,27	6	Comerica Inc Com USD5.00	471	0,00	
6	Comerica Inc Com USD5.00		471	0,00	2.877	Community Trust Bancorp Inc Com USD5.00	127.106	0,19	
2.877	Community Trust Bancorp Inc Com USD5.00		127.106	0,19	6.692	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	140.398	0,21	
6.692	Hanmi Financial Corp Com USD0.001		140.398	0,21	9.202	International Bancshares Corp Com USD1.00	426.973	0,65	
9.202	International Bancshares Corp Com USD1.00		426.973	0,65	10	Synovus Financial Corp Com USD1	491	0,00	
10	Synovus Financial Corp Com USD1		491	0,00	3	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	251	0,00	
3	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01		251	0,00	<b>Getränke: 0,00 %</b>				
<b>Getränke: 0,00 %</b>					1	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01	1.058	0,00	
1	Boston Beer Co Inc Class A Com USD0.01		1.058	0,00	20	Coca-Cola Co Com USD0.25	1.106	0,00	
20	Coca-Cola Co Com USD0.25		1.106	0,00	3	Monster Beverage Corp Com USD0.005	283	0,00	
3	Monster Beverage Corp Com USD0.005		283	0,00	<b>Biotechnologie: 1,36 %</b>				
<b>Biotechnologie: 1,36 %</b>					163	Acceleron Pharma Com USD0.001	21.335	0,03	
163	Acceleron Pharma Com USD0.001		21.335	0,03	8.794	Agenus Inc Com USD0.01	37.462	0,06	
8.794	Agenus Inc Com USD0.01		37.462	0,06	78.229	Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001	313.698	0,47	
78.229	Applied Genetic Technologies Corp Com USD0.001		313.698	0,47	389	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	23.772	0,04	
389	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001		23.772	0,04	21.667	Cerecor Inc Com USD0.001	57.201	0,09	
21.667	Cerecor Inc Com USD0.001		57.201	0,09	3	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	1.014	0,00	
3	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01		1.014	0,00	20	ChemoCentryx Inc Com USD0.001	203	0,00	
20	ChemoCentryx Inc Com USD0.001		203	0,00	23	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001	181	0,00	
23	Eiger BioPharmaceuticals Inc Com USD0.0001		181	0,00	1.095	Fate Therapeutics Com USD0.001	83.877	0,13	
1.095	Fate Therapeutics Com USD0.001		83.877	0,13	4	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	264	0,00	
4	Gilead Sciences Inc Com USD0.001		264	0,00	3	Incyte Corporation Com USD0.001	251	0,00	
3	Incyte Corporation Com USD0.001		251	0,00	<b>Computer: 1,44 %</b>				
<b>Computer: 1,44 %</b>					3.997	Apple Inc Com USD0.00001	498.066	0,75	
3.997	Apple Inc Com USD0.00001		498.066	0,75	8.360	NetScout Systems Inc Com USD0.001	245.784	0,37	
8.360	NetScout Systems Inc Com USD0.001		245.784	0,37	11	Tenable Holdings Com USD0.01	460	0,00	
11	Tenable Holdings Com USD0.01		460	0,00	4.343	Varonis Systems Inc Com USD0.001	209.767	0,32	
4.343	Varonis Systems Inc Com USD0.001		209.767	0,32	6	Vorcera Communications Inc Com USD0.0003	202	0,00	
6	Vorcera Communications Inc Com USD0.0003		202	0,00	<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 %</b>				
<b>Kosmetik/Körperpflege: 0,00 %</b>					3	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	251	0,00	
3	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00		251	0,00	<b>Vertrieb/Großhandel: 0,06 %</b>				
<b>Vertrieb/Großhandel: 0,06 %</b>					737	Avient Corp Com USD0.01	38.309	0,06	
737	Avient Corp Com USD0.01		38.309	0,06					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand Zeitwert bewertet			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen: 0,33 %</b>					963 Select Medical Holdings Corp Com USD0.001		38.587	0,06	
8	OneMain Holdings Inc Com USD0.01		463	0,00	6	Syneos Health Inc Com USD0.01	527	0,00	
3.400	SEI Investments Co Com USD0.01		215.696	0,33	8	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	535	0,00	
10	Synchrony Financial Com USD0.001		474	0,00	7.129	Tivity Health Inc Com USD0.001	186.780	0,29	
<b>Elektrizität: 0,00 %</b>					<b>Eigenheimbau: 0,74 %</b>				
3	American Electric Power Co Inc Com USD6.50		258	0,00	10	Green Brick Partners Inc Com USD0.01	233	0,00	
6	FirstEnergy Corp Com USD0.10		227	0,00	3.403	M/I Homes Inc Com USD0.01	239.980	0,36	
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung: 0,00 %</b>					2.299	Meritage Homes Corp Com USD0.01	247.533	0,38	
1	Generac Holdings Inc Com USD0.01		329	0,00	<b>Haushaltsartikel/-waren: 0,15 %</b>				
<b>Elektronik: 0,95 %</b>					3.747	Quanex Building Products Corp Com USD0.01	99.783	0,15	
10.527	CTS Corp Com NPV		402.658	0,61	<b>Versicherungen: 0,59 %</b>				
19.806	GoPro Inc Class A Com USD0.0001		222.223	0,34	11.840	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	178.666	0,27	
13	Identiv Inc Com USD0.001		203	0,00	6.826	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	208.193	0,32	
<b>Ingenieurwesen &amp; Bau: 0,00 %</b>					4	American International Group Inc Com USD2.50	211	0,00	
6	KBR Inc Com USD0.001		244	0,00	6	Fidelity National Financial Inc Com USD0.0001	282	0,00	
7	WillScot Mobile Mini Holdings Corp Com USD0.0001		203	0,00	9	Radian Group Inc Com USD0.001	210	0,00	
<b>Unterhaltung: 0,00 %</b>					<b>Internet: 3,38 %</b>				
3	Penn National Gaming Inc Com STK USD0.01		246	0,00	99	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	233.328	0,36	
<b>Umweltkontrolle: 0,00 %</b>					2	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	4.823	0,01	
14	Covanta Holding Corp Com USD0.10		207	0,00	4	Amazon.com Inc Com USD0.01	12.892	0,02	
<b>Lebensmittelprodukte: 2,46 %</b>					9.572	Expedia Group Inc Com USD0.001	1.693.766	2,56	
3	Sysco Corp Com USD1.00		243	0,00	5	Groupon Inc Com USD0.0001	236	0,00	
41.756	US Foods Holding Corp Com USD0.01		1.625.979	2,46	64	Limelight Networks Inc Com USD0.001	198	0,00	
<b>Forstprodukte und Papier: 0,36 %</b>					6	Rapid7 Inc Com USD0.01	502	0,00	
14.061	Verso Corp Class A Com NPV		239.178	0,36	1	RingCentral Inc Class A Com USD0.0001	263	0,00	
<b>Gesundheitsprodukte: 0,93 %</b>					6.559	Tripadvisor Inc Com USD0.001	284.989	0,43	
22.103	Alphatec Holdings Inc Com USD0.0001		320.493	0,49	<b>Eisen und Stahl: 0,32 %</b>				
5	Boston Scientific Corp Com USD0.01		213	0,00	10.419	Cleveland Cliffs Inc Com USD0.125	209.630	0,32	
3.787	ClearPoint Neuro Inc Com USD0.01		69.756	0,11	14	Ryerson Holding Corp Com USD0.01	232	0,00	
8.513	Hanger Inc Com USD0.01		219.891	0,33	<b>Beherbergung: 0,35 %</b>				
2	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV		223	0,00	3.200	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	228.352	0,35	
6	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV		512	0,00	<b>Maschinen - diversifiziert: 0,01 %</b>				
<b>Gesundheitsdienste: 0,79 %</b>					304	DXP Enterprises Inc Com USD0.01	9.391	0,01	
16.671	Community Health Systems Inc Com USD0.01		237.895	0,36	<b>Medien: 0,36 %</b>				
6	Encompass Health Corp Com USD0.01		515	0,00	7	Discovery Inc Class C Com USD0.01	211	0,00	
1	Humana Inc Com USD0.17		438	0,00	5.460	DISH Network Corp Com USD0.01	237.619	0,36	
4.001	Neuronetics Inc Com USD0.01		54.294	0,08					

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens	Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Bestand			Stufe 1 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
2	Walt Disney Co Com USD0.01		357	0,00	5	Tapestry Inc Com USD0.01	225	0,00	
<b>Bergbau: 0,01 %</b>					395 TravelCenters of America Inc Com USD0.001				
190	Alcoa Corp Com USD0.01		7.537	0,01			11.305	0,02	
12	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10		513	0,00	<b>Halbleiter: 4,09 %</b>				
<b>Sonstige Fertigung: 0,00 %</b>					1.183	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	49.024	0,08	
5	Colfax Corp Com USD0.001		221	0,00	1.947	AXT Inc Com USD0.001	19.820	0,03	
2	Proto Labs Inc Com USD0.001		179	0,00	2.956	Cohu Inc Com USD1.00	110.022	0,17	
<b>Büroeinrichtung: 0,04 %</b>					14	Diodes Inc Com USD0.66	1.059	0,00	
616	Kimball International Inc Class B Com USD0.05		8.205	0,01	756	KLA Corp Com USD0.001	239.569	0,36	
769	Knoll Inc Com USD0.01		19.994	0,03	17.712	Maxim Integrated Products Com USD0.001	1.806.801	2,73	
<b>Öl- und Gasgesellschaften: 0,10 %</b>					2.601	Qorvo Inc Com USD0.0001	475.255	0,72	
418	Denbury Inc Com USD0.001		28.014	0,04	<b>Software: 0,21 %</b>				
7.484	SandRidge Energy Inc Com USD0.001		39.740	0,06	1	Adobe Inc Com USD0.0001	505	0,00	
<b>Öl- und Gasdienstleister: 0,04 %</b>					297	Altair Engineering Inc Class A Com NPV	20.009	0,03	
8.758	Newpark Resources Inc Com USD0.01		29.252	0,04	3	Alteryx Inc Class A Com NPV	233	0,00	
<b>Verpackungen und Behälter: 0,05 %</b>					7	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	201	0,00	
2	Crown Holdings Inc Com USD5.00		206	0,00	129	Cerner Corp Com USD0.01	10.094	0,02	
522	Greif Inc Class A Com NPV		32.213	0,05	3.387	DarioHealth Corp Com NPV	55.107	0,09	
<b>Pharmazeutika: 1,00 %</b>					2	Everbridge Inc Com USD0.001	235	0,00	
2	AbbVie Inc Com USD0.01		226	0,00	2	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	195	0,00	
690	Aeglea Biotherapeutics Inc Com USD0.0001		4.561	0,01	1	HubSpot Inc Com USD0.001	504	0,00	
11.027	Amphastar Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.0001		208.631	0,32	20	New Relic Inc Com USD0.001	1.254	0,00	
1.032	Anika Therapeutics Inc Com USD0.01		48.143	0,07	5	Outset Medical Inc Com USD0.001	241	0,00	
3.753	Iveric Bio Inc Com USD0.001		26.534	0,04	2	PTC Inc Com USD0.01	268	0,00	
6	Mirati Therapeutics Inc Com NPV		949	0,00	6	Qualtrics International Inc Class A Com USD0.0001	207	0,00	
13	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001		189	0,00	3	salesforce.com Inc Com USD0.001	714	0,00	
10.586	PMV Pharmaceuticals COM USD0.00001		364.158	0,55	1	ServiceNow Inc Com USD0.001	474	0,00	
796	TFF Pharmaceuticals Inc Com USD0.001		8.446	0,01	4	Smartsheet Inc Class A Com NPV	236	0,00	
<b>Immobilien: 0,29 %</b>					175	Synopsys Inc Com USD0.01	44.510	0,07	
8.354	Forestar Group Inc Com USD1.00		192.226	0,29	1	Twilio Inc Class A Com USD0.001	336	0,00	
<b>Einzelhandel: 0,78 %</b>					<b>Telekommunikation: 0,00 %</b>				
3	Asbury Automotive Group Inc Com USD0.01		595	0,00	9	Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10	228	0,00	
352	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001		12.619	0,02	<b>Spielwaren/Spiele/Hobby: 0,30 %</b>				
924	Carvana Co Class C Com USD0.001		244.943	0,37	7.434	Funko Inc Class A Com USD0.0001	195.142	0,30	
104	Costco Wholesale Com USD0.005		39.340	0,06	<b>Transportdienstleistungen: 0,72 %</b>				
1	Lithia Motors Inc Class A Com NPV		352	0,00	7.300	Kirby Corp Com USD0.10	476.909	0,72	
3.969	MarineMax Inc Com USD0.001		204.126	0,31	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>				
17	Noodles & Co Class C Com USD0.01		219	0,00				<b>17.801.841</b>	<b>26,94</b>
2	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01		1.070	0,00	<b>Aktien - insgesamt</b>				
								<b>66.276.524</b>	<b>100,29</b>

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2021

Outperformance Swaps**: -0,28 %				
Kontrahent	Whrg.	Fälligkeit	Stufe 2 Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs International	USD	24.02.2022	(161.932)	(0,24)
J.P. Morgan Securities plc	USD	30.11.2021	(23.322)	(0,04)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10.12.2021	(44)	0,00
<b>Verluste aus Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(185.298)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Outperformance Swaps zum Zeitwert</b>			<b>(185.298)</b>	<b>(0,28)</b>

	Zeitwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>66.091.226</b>	<b>100,01</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	(15.017)	(0,02)
Sonstiges Nettovermögen	11.448	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	66.087.657	100,00

\* Alle liquiden Mittel werden bei der Northern Trust Company gehalten.

\*\* Diese Outperformance Swaps bilden den NASDAQ-100 Notional Net Total Return Index ab.

Zusammengefasste Nennwerte der Verluste aus Outperformance Swaps  
65.980.689.

	% des Gesamt- vermö- gens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	65,66
An einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00
Derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	34,34
	<b>100,00</b>

# Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)

## Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

### Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF

Größe Käufe		Kosten EUR
337.425	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	116.227.548
950.303	SAP SE Com NPV	103.502.334
1.768.236	Bayer AG Com NPV	93.145.597
499.301	Volkswagen AG Pref NPV	88.342.719
911.285	Nestle SA Com CHF0.10	86.356.319
1.932.501	Deutsche Post AG Com NPV	85.866.106
730.533	Delivery Hero SE Com NPV	85.370.020
292.472	Roche Holding AG Com NPV	82.375.177
309.084	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	76.015.438
542.197	Siemens AG Com NPV	70.894.763
384.042	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	70.097.630
344.662	Allianz SE Com NPV	69.423.500
1.066.376	Daimler AG Com NPV	67.094.536
3.961.878	Equinor ASA Com NOK2.50	64.517.394
1.752.104	Sampo Oyj Class A Com NPV	63.771.101
823.256	Novartis AG Com CHF0.50	61.454.139
2.817.779	Volvo AB Class B Com SEK1.20	58.945.602
2.985.574	ArcelorMittal Com NPV	58.896.527
967.855	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	57.975.695
244.493	Sika AG Com CHF0.01	56.023.887
366.251	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	55.805.361
3.488.638	Deutsche Telekom AG Com NPV	53.408.216
371.064	Hannover Rueck SE Com NPV	53.026.655
670.375	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	52.310.778
3.243.008	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	51.985.611
1.383.484	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	51.805.665
851.694	Neste Oyj Com NPV	48.411.651
403.952	Continental AG Class A Com NPV	47.587.979
338.614	Merck KGaA Com NPV	47.309.315

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 2021

## Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
320.679	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	111.174.780
1.913.540	Bayer AG Com NPV	100.623.303
960.120	Nestle SA Com CHF0.10	91.771.173
841.485	SAP SE Com NPV	91.305.656
494.087	Volkswagen AG Pref NPV	87.871.083
302.915	Roche Holding AG Com NPV	86.025.512
667.569	Delivery Hero SE Com NPV	78.064.857
1.765.977	Deutsche Post AG Com NPV	77.275.122
312.219	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	76.969.274
565.779	Siemens AG Com NPV	73.682.616
351.954	Allianz SE Com NPV	71.403.531
389.634	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	69.606.133
1.094.701	Daimler AG Com NPV	69.143.862
3.091.708	Volvo AB Class B Com SEK1.20	64.636.821
3.246.450	ArcelorMittal Com NPV	64.113.110
1.752.104	Sampo Oyj Class A Com NPV	64.000.468
277.711	Sika AG Com CHF0.01	63.417.306
807.349	Novartis AG Com CHF0.50	60.435.466
3.757.848	Deutsche Telekom AG Com NPV	57.890.156
952.848	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	57.350.332
396.943	Hannover Rueck SE Com NPV	56.567.850
372.091	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	55.867.237
3.337.915	Equinor ASA Com NOK2.50	54.047.381
1.401.072	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	53.931.754
858.768	Investor AB Class B Com SEK6.25	53.669.878
4.981.191	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	52.071.946
658.251	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	51.619.861
538.301	Zalando SE Com NPV	49.855.087
420.155	Continental AG Class A Com NPV	48.912.798
2.995.184	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	48.641.666
2.271.574	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	48.380.660
643.411	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	48.328.307

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 2021

## Invesco MSCI Europe UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
424.067	Roche Holding AG Com NPV	120.902.607
917.478	Delivery Hero SE Com NPV	109.431.874
308.250	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	106.249.414
2.408.750	Deutsche Post AG Com NPV	101.901.363
351.514	Adidas AG Class A Com NPV	100.414.289
408.104	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	97.694.724
477.422	Allianz SE Com NPV	95.854.710
1.721.787	Bayer AG Com NPV	88.667.361
5.838.368	Deutsche Telekom AG Com NPV	88.569.905
2.381.774	Sampo Oyj Class A Com NPV	86.163.057
9.565.300	E.ON SE Com NPV	86.128.514
4.403.104	ArcelorMittal Com NPV	85.231.425
501.013	Volkswagen AG Pref NPV	84.341.458
1.078.850	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	84.174.237
766.921	SAP SE Com NPV	80.848.194
3.886.474	Volvo AB Class B Com SEK1.20	79.402.123
415.005	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	75.869.089
1.199.357	Daimler AG Com NPV	71.986.910
1.154.002	Investor AB Class B Com SEK6.25	71.519.670
303.634	Sika AG Com CHF0.01	68.893.977
488.820	Siemens AG Com NPV	62.045.742
5.960.763	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	61.447.341
434.098	Merck KGaA Com NPV	60.885.856
989.031	Neste Oyj Com NPV	58.467.387
494.594	Continental AG Class A Com NPV	58.166.528
1.556.544	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	58.149.212
598.770	Nestle SA Com CHF0.10	56.810.218
6.681.398	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	56.187.480
3.706.099	Equinor ASA Com NOK2.50	56.112.683
728.963	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	54.007.931
700.856	Novartis AG Com CHF0.50	53.642.677
1.700.966	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	52.451.193

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 2021

## Invesco MSCI Europe UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe	Erlöse EUR
405.126 Roche Holding AG Com NPV	115.589.559
2.727.199 Deutsche Post AG Com NPV	115.134.213
905.743 Delivery Hero SE Com NPV	108.897.854
299.401 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	103.679.745
351.664 Adidas AG Class A Com NPV	100.326.784
401.937 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	96.800.317
477.441 Allianz SE Com NPV	96.627.800
1.819.668 Bayer AG Com NPV	93.833.017
6.152.118 Deutsche Telekom AG Com NPV	93.762.544
537.513 Volkswagen AG Pref NPV	90.089.862
842.878 SAP SE Com NPV	89.262.971
4.552.306 ArcelorMittal Com NPV	88.347.464
9.573.169 E.ON SE Com NPV	86.766.699
2.381.774 Sampo Oyj Class A Com NPV	86.148.632
1.078.850 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	84.658.677
3.887.997 Volvo AB Class B Com SEK1.20	80.405.238
598.934 Siemens AG Com NPV	74.414.453
415.005 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	74.113.582
1.218.550 Daimler AG Com NPV	73.804.301
1.155.063 Investor AB Class B Com SEK6.25	71.568.512
303.634 Sika AG Com CHF0.01	69.309.950
698.856 Nestle SA Com CHF0.10	65.888.490
1.716.332 Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	64.023.523
542.900 Continental AG Class A Com NPV	63.649.637
5.957.604 Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	61.846.475
428.641 Merck KGaA Com NPV	59.730.543
989.031 Neste Oyj Com NPV	58.101.432
3.706.099 Equinor ASA Com NOK2.50	56.951.255
6.678.602 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	56.664.544
730.020 Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	54.146.216
1.704.555 UPM-Kymmene Oyj Com NPV	52.971.830
50.868 Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	50.817.711
658.634 UCITS	50.494.626

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 2021

## Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
3.433	Hannover Rueck SE Com NPV	499.094
4.607	Nestle SA Com CHF0.10	434.399
28.163	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	414.238
44.545	Metso Outotec Oyj Com NPV	384.894
2.604	Siemens AG Com NPV	359.052
3.096	Delivery Hero SE Com NPV	358.413
2.492	Merck KGaA Com NPV	350.658
37.463	Kloeckner & Co SE Com NPV	337.774
690	ASML Holding NV Com EUR0.09	336.010
1.570	Volkswagen AG Pref NPV	319.969
66.900	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	311.225
27.945	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	302.877
2.020	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	300.063
7.017	Norma Group SE Com NPV	294.462
4.841	Bayer AG Com NPV	267.260
16.619	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	260.065
8.398	Arcadis NV Com EUR0.02	251.695
96	Interroll Holding AG Com CHF1.00	248.560
7.796	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	243.264
2.158	SAP SE Com NPV	239.924

  

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
28.163	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	412.826
4.222	Nestle SA Com CHF0.10	396.136
9.281	OMV AG Class A Com NPV	370.426
1.021	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	360.347
2.342	Hannover Rueck SE Com NPV	351.449
37.463	Kloeckner & Co SE Com NPV	349.557
2.966	SAP SE Com NPV	342.724
2.791	Delivery Hero SE Com NPV	335.110
28.888	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	330.855
1.607	Volkswagen AG Pref NPV	329.808
7.568	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	314.263
66.180	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	311.986
7.017	Norma Group SE Com NPV	296.237
32.568	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	295.878
33.536	Metso Outotec Oyj Com NPV	291.001
29.445	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	283.461
507	ASML Holding NV Com EUR0.09	269.832
5.530	RTL Group SA Com NPV	267.475
8.398	Arcadis NV Com EUR0.02	256.925
5.876	Cargotec Oyj Class B Com NPV	256.737

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 2021

## Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten EUR</b>
3.121 Nestle SA Com CHF0.10	301.772
1.021 Volkswagen AG Pref NPV	175.955
200 Inficon Holding AG Com CHF5.00	158.744
1.082 Hannover Rueck SE Com NPV	150.759
5.038 Arcadis NV Com EURO.02	142.619
53 Interroll Holding AG Com CHF1.00	139.174
391 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	134.888
14.459 Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	127.026
2.027 Stabilus SA Com EURO.01	121.552
1.063 SAP SE Com NPV	120.890
31.954 Aegon NV Com EURO.12	118.841
13.602 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	116.784
414 Roche Holding AG Com NPV	115.644
484 ALSO Holding AG Com CHF1.00	114.143
12.243 Metso Outotec Oyj Com NPV	113.711
1.054 SimCorp A/S Com DKK1.00	113.219
3.247 Telenet Group Holding NV Com NPV	111.097
3.899 Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	109.839
7.258 Swedbank AB Class A Com SEK22.00	109.072
2.702 Huhtamaki Oyj Com NPV	104.936

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
3.998 Nestle SA Com CHF0.10	384.346
1.077 Volkswagen AG Pref NPV	187.017
212 Inficon Holding AG Com CHF5.00	171.836
5.362 Arcadis NV Com EURO.02	159.264
56 Interroll Holding AG Com CHF1.00	144.579
2.516 Zehnder Group AG Com CHF0.05	136.314
14.019 Metso Outotec Oyj Com NPV	122.042
435 Roche Holding AG Com NPV	121.999
7.745 Swedbank AB Class A Com SEK22.00	120.940
2.027 Stabilus SA Com EURO.01	120.787
13.454 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	118.604
1.054 SimCorp A/S Com DKK1.00	117.315
1.381 Zalando SE Com NPV	116.736
956 Delivery Hero SE Com NPV	112.379
12.644 Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	112.093
484 ALSO Holding AG Com CHF1.00	112.076
2.102 Bayer AG Com NPV	111.864
726 Baloise Holding AG Com CHF0.10	106.056
18.227 ForFarmers NV Com NPV	101.517
24.440 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	100.915

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 2021

## Invesco FTSE 100 UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten GBP</b>
26.389	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	7.991.620
49.151	Volkswagen AG Pref NPV	7.756.965
1.453.852	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	5.699.929
392.217	Deutsche Telekom AG Com NPV	5.375.783
64.861	Nestle SA Com CHF0.10	5.343.377
23.959	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	5.043.427
109.449	Bayer AG Com NPV	4.980.918
49.002	SAP SE Com NPV	4.700.031
110.079	Deutsche Post AG Com NPV	4.396.038
39.988	Delivery Hero SE Com NPV	4.050.130
15.724	Roche Holding AG Com NPV	3.898.683
334.607	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	2.870.823
24.101	Siemens AG Com NPV	2.777.533
13.090	Sika AG Com CHF0.01	2.710.717
294.137	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	2.577.785
78.173	Sampo Oyj Class A Com NPV	2.519.203
305.017	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	2.404.220
10.654	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	2.382.247
13.121	Allianz SE Com NPV	2.375.657
83.172	Arcadis NV Com EUR0.02	2.251.382
<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse GBP</b>
24.443	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	7.446.944
44.523	Volkswagen AG Pref NPV	7.185.348
1.457.171	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	6.028.465
70.671	Nestle SA Com CHF0.10	5.879.680
121.194	Bayer AG Com NPV	5.559.986
354.596	Deutsche Telekom AG Com NPV	4.958.554
114.873	Deutsche Post AG Com NPV	4.733.821
44.041	SAP SE Com NPV	4.284.631
17.014	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	3.627.670
14.034	Roche Holding AG Com NPV	3.530.104
33.070	Delivery Hero SE Com NPV	3.244.730
340.043	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	3.010.159
14.189	Sika AG Com CHF0.01	2.952.122
88.324	Sampo Oyj Class A Com NPV	2.895.549
313.741	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	2.516.905
91.443	Arcadis NV Com EURO.02	2.465.195
5.222	Geberit AG Com CHF0.10	2.407.089
19.402	Siemens AG Com NPV	2.249.739
56.321	L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	2.182.034
16.572	Baloise Holding AG Com CHF0.10	2.080.833

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 2021

## Invesco FTSE 250 UCITS ETF

Größte Käufe	Kosten GBP
281.104 Volkswagen AG Pref NPV	45.986.567
142.038 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	42.839.676
380.126 Delivery Hero SE Com NPV	40.104.029
153.863 Roche Holding AG Com NPV	38.598.643
381.589 SAP SE Com NPV	35.874.815
297.334 Siemens AG Com NPV	33.187.065
596.511 Investor AB Class B Com SEK6.25	33.160.715
156.688 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	33.077.227
251.848 Merck KGaA Com NPV	31.251.021
450.418 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	31.179.765
804.267 Deutsche Post AG Com NPV	30.653.427
904.999 Sampo Oyj Class A Com NPV	29.284.494
826.708 Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	27.688.220
3.275.143 E.ON SE Com NPV	26.044.957
251.236 Continental AG Class A Com NPV	26.012.155
308.087 Nestle SA Com CHF0.10	25.719.980
532.844 Bayer AG Com NPV	24.490.511
114.988 Sika AG Com CHF0.01	23.546.214
130.082 Allianz SE Com NPV	23.253.643
415.957 Daimler AG Com NPV	23.102.456
1.685.393 Danske Bank A/S Com DKK10.00	22.201.228
138.244 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	21.890.919
1.173.334 ArcelorMittal Com NPV	20.815.070
312.340 Novartis AG Com CHF0.50	20.445.748
290.521 Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	19.530.030
1.075.245 Volvo AB Class B Com SEK1.20	19.337.707
1.440.655 Deutsche Telekom AG Com NPV	19.296.026
242.254 Beiersdorf AG Class A Com NPV	19.020.579
1.014.431 Sandvik AB Class A Com SEK1.20	18.813.267

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 2021

## Invesco FTSE 250 UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe	Erlöse GBP
274.793 Volkswagen AG Pref NPV	45.436.971
139.144 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	42.400.553
354.978 Delivery Hero SE Com NPV	37.303.328
638.886 Investor AB Class B Com SEK6.25	35.689.349
140.532 Roche Holding AG Com NPV	35.086.464
309.799 Siemens AG Com NPV	34.611.603
357.770 SAP SE Com NPV	33.982.835
871.600 Deutsche Post AG Com NPV	33.806.838
144.534 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	30.751.854
432.141 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	30.067.930
908.560 Sampo Oyj Class A Com NPV	29.537.585
228.572 Merck KGaA Com NPV	28.521.851
3.547.225 E.ON SE Com NPV	28.476.597
272.875 Continental AG Class A Com NPV	28.079.179
837.647 Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	28.063.212
326.930 Nestle SA Com CHF0.10	27.356.615
127.434 Sika AG Com CHF0.01	26.201.234
556.931 Bayer AG Com NPV	25.675.262
455.969 Daimler AG Com NPV	25.341.798
1.320.513 ArcelorMittal Com NPV	23.556.739
129.825 Allianz SE Com NPV	23.446.547
1.688.895 Danske Bank A/S Com DKK10.00	22.349.036
138.244 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	22.085.518
1.554.178 Deutsche Telekom AG Com NPV	20.949.008
1.134.249 Sandvik AB Class A Com SEK1.20	20.842.248
262.867 Beiersdorf AG Class A Com NPV	20.650.495
296.490 Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	19.881.923
1.085.172 Volvo AB Class B Com SEK1.20	19.596.510
82.494 Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	17.979.515
273.268 Novartis AG Com CHF0.50	17.931.046

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco MSCI USA UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
3.716.502	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	1.073.972.466
278.773	Amazon.com Inc Com USD0.01	896.158.929
290.609	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	598.094.908
2.218.647	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	572.787.054
2.253.561	Microsoft Corp Com USD0.00000625	527.876.130
968.153	Netflix Inc Com USD0.001	507.818.765
1.100.625	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	458.626.108
3.107.963	Apple Inc Com USD0.00001	400.423.621
2.627.172	Delivery Hero SE Com NPV	380.641.093
1.715.276	Volkswagen AG Pref NPV	369.882.616
1.406.144	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	365.182.268
19.140.610	Deutsche Telekom AG Com NPV	353.951.704
4.019.875	Micron Technology Inc Com USD0.10	340.127.526
5.379.125	Bayer AG Com NPV	339.113.168
2.893.377	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	337.023.718
30.521.191	E.ON SE Com NPV	332.422.579
2.391.350	SAP SE Com NPV	310.002.226
629.299	Adobe Inc Com USD0.0001	309.465.448
6.447.846	Sampo Oyj Class A Com NPV	288.982.714
3.241.594	Philip Morris International Inc Com NPV	283.600.843

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
3.435.256	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	980.616.646
230.625	Amazon.com Inc Com USD0.01	741.160.486
285.598	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	593.116.771
2.181.251	Microsoft Corp Com USD0.00000625	525.485.644
3.998.944	Apple Inc Com USD0.00001	515.126.152
949.652	Netflix Inc Com USD0.001	505.610.067
1.785.389	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	452.159.673
1.686.549	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	432.254.823
1.020.735	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	429.135.040
20.122.660	Deutsche Telekom AG Com NPV	374.340.511
2.496.290	Delivery Hero SE Com NPV	358.369.458
5.598.901	Bayer AG Com NPV	356.121.064
1.608.016	Volkswagen AG Pref NPV	344.493.448
30.521.191	E.ON SE Com NPV	336.683.147
667.087	Adobe Inc Com USD0.0001	330.816.055
2.411.869	SAP SE Com NPV	313.950.899
2.023.676	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	305.742.013
3.199.699	Philip Morris International Inc Com NPV	286.064.360
3.292.919	Micron Technology Inc Com USD0.10	278.904.074
6.036.810	Sampo Oyj Class A Com NPV	273.893.022

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 2021

## Invesco Russell 2000 UCITS ETF

Größte Käufe	Kosten USD
38.273 Apple Inc Com USD0.00001	4.851.187
14.051 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	3.948.025
1.185 Amazon.com Inc Com USD0.01	3.788.241
85.023 Discovery Inc - A Com USD0.01	3.314.775
89.617 Boston Scientific Corp Com USD0.01	3.148.295
13.063 Microsoft Corp Com USD0.00000625	3.072.205
54.389 Coca-Cola Co Com USD0.25	2.925.135
199.430 Vonage Holdings Corp Com USD0.001	2.629.979
500.984 Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	2.404.723
10.284 Volkswagen AG Pref NPV	2.174.006
22.805 Entegris Inc Com USD0.01	2.171.048
1.168 Alphabet Inc Class C Com USD0.001	2.147.957
18.625 Nestle SA Com CHF0.10	2.136.034
243.815 Community Health Systems Inc Com USD0.01	2.109.074
154.044 Viavi Solutions Inc Com USD0.001	2.108.862
88.945 Radian Group Inc Com USD0.001	2.015.394
9.726 Mirati Therapeutics Inc Com NPV	1.994.208
11.587 Expedia Group Inc Com USD0.001	1.983.113
33.431 Intel Corp Com USD0.001	1.967.140
4.666 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.954.658

Größte Verkäufe	Erlöse USD
36.450 Apple Inc Com USD0.00001	4.761.599
85.023 Discovery Inc - A Com USD0.01	3.410.654
13.063 Microsoft Corp Com USD0.00000625	3.199.085
988 Amazon.com Inc Com USD0.01	3.160.969
26.160 Nestle SA Com CHF0.10	2.993.844
72.398 Boston Scientific Corp Com USD0.01	2.591.051
22.805 Entegris Inc Com USD0.01	2.473.137
18.219 Natera Inc Com USD0.0001	2.187.810
243.800 Community Health Systems Inc Com USD0.01	2.103.994
22.125 Fate Therapeutics Com USD0.001	2.092.230
9.798 Volkswagen AG Pref NPV	2.071.572
11.587 Expedia Group Inc Com USD0.001	2.004.761
41.047 Siemens Healthineers AG Class A Com NPV	1.982.304
9.672 Mirati Therapeutics Inc Com NPV	1.981.958
21.166 Caesars Entertainment Inc Com NPV	1.981.654
4.666 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.978.542
150.064 Vonage Holdings Corp Com USD0.001	1.959.793
88.945 Radian Group Inc Com USD0.001	1.939.764
34.306 BHP Group PLC ADR NPV	1.939.240
9.300 CME Group Inc Com USD0.01	1.904.640

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.

## 850 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
561.747	Nestle SA Com CHF0.10	53.743.632
983.150	Bayer AG Com NPV	51.659.916
245.447	Volkswagen AG Pref NPV	45.107.815
410.315	SAP SE Com NPV	44.644.164
126.206	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	43.673.745
176.855	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	43.216.104
2.474.797	Deutsche Telekom AG Com NPV	39.202.323
276.160	Siemens AG Com NPV	36.098.655
2.098.029	Equinor ASA Com NOK2.50	34.295.743
628.128	Neste Oyj Com NPV	32.851.777
263.485	Delivery Hero SE Com NPV	31.417.866
445.008	Daimler AG Com NPV	29.817.003
58.800	ASML Holding NV Com EURO.09	29.678.737
140.753	Allianz SE Com NPV	29.346.153
2.649.119	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	27.949.573
185.166	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	27.271.630
96.209	Roche Holding AG Com NPV	27.162.176
5.705.583	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	25.379.857
1.580.184	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	25.078.200
1.147.686	Volvo AB Class B Com SEK1.20	24.065.811
168.906	Merck KGaA Com NPV	23.724.944
533.744	Deutsche Post AG Com NPV	23.667.325
196.817	Continental AG Class A Com NPV	22.925.291
303.819	Novartis AG Com CHF0.50	22.643.236
285.930	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	22.229.447

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
1.006.301	Bayer AG Com NPV	53.267.943
520.968	Nestle SA Com CHF0.10	49.933.955
413.156	SAP SE Com NPV	45.588.838
124.110	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	43.483.212
174.136	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	43.178.311
224.615	Volkswagen AG Pref NPV	41.731.207
2.364.754	Deutsche Telekom AG Com NPV	37.543.031
166.878	Allianz SE Com NPV	34.790.477
628.128	Neste Oyj Com NPV	32.900.611
62.241	ASML Holding NV Com EURO.09	30.992.871
1.816.456	Equinor ASA Com NOK2.50	29.911.701
433.897	Daimler AG Com NPV	29.278.824
733.486	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	27.882.543
348.556	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	27.541.223
205.369	Siemens AG Com NPV	26.802.816
226.441	Delivery Hero SE Com NPV	26.412.710
589.107	Deutsche Post AG Com NPV	25.870.419
341.059	Novartis AG Com CHF0.50	25.623.873
1.189.098	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	25.525.947
89.746	Roche Holding AG Com NPV	25.474.435
2.332.382	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	25.055.833
5.093.387	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	23.260.343
97.807	Sika AG Com CHF0.01	23.179.010
193.266	Continental AG Class A Com NPV	22.161.813

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 2021

## Invesco MSCI Japan UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>
4.971 Nestle SA Com CHF0.10	551.827
2.189 Microsoft Corp Com USD0.00000625	537.827
843 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	354.615
1.443 Volkswagen AG Pref NPV	342.775
6.705 Sampo Oyj Class A Com NPV	309.013
4.829 Bayer AG Com NPV	306.426
2.292 Apple Inc Com USD0.00001	303.665
4.421 Eckert & Ziegler AG Com NPV	276.321
7.403 Arcadis NV Com EURO.02	274.032
920 Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	272.990
2.062 Oshkosh Corp Com USD0.01	258.712
3.316 Investor AB Class B Com SEK6.25	256.530
21.702 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	233.107
103 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	231.466
741 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	226.741
676 Roche Holding AG Com NPV	224.879
352 ASML Holding NV Com EURO.09	223.110
4.666 Huhtamaki Oyj Com NPV	219.674
38.321 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	214.814
2.987 Dermapharm Holding SE Com NPV	212.006

  

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
5.441 Nestle SA Com CHF0.10	608.323
1.982 Microsoft Corp Com USD0.00000625	489.505
1.551 Volkswagen AG Pref NPV	372.121
843 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	355.204
6.705 Sampo Oyj Class A Com NPV	313.898
146 AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	313.663
2.318 Apple Inc Com USD0.00001	303.177
4.638 Eckert & Ziegler AG Com NPV	299.895
7.782 Arcadis NV Com EURO.02	288.668
1.602 Hannover Rueck SE Com NPV	283.864
3.513 Investor AB Class B Com SEK6.25	274.938
920 Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	273.735
4.306 Bayer AG Com NPV	271.445
49.857 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	271.127
2.049 Delivery Hero SE Com NPV	265.811
2.062 Oshkosh Corp Com USD0.01	262.493
854 Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	257.811
6.360 UPM-Kymmene Oyj Com NPV	244.210
21.208 Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	232.228
740 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	222.879

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.

## 852 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco MSCI World UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>
1.344.269 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	354.132.880
106.814 Amazon.com Inc Com USD0.01	341.954.284
1.151.224 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	324.039.238
2.568.121 Apple Inc Com USD0.00001	323.259.697
158.923 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	316.690.043
1.262.508 Volkswagen AG Pref NPV	277.256.500
1.980.557 T-Mobile US Inc Com USD0.0001	257.715.101
1.014.730 Microsoft Corp Com USD0.00000625	240.389.580
3.816.240 Bayer AG Com NPV	238.415.932
1.076.975 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	233.201.846
543.960 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	227.197.271
893.005 Allianz SE Com NPV	222.281.533
1.436.721 Delivery Hero SE Com NPV	206.287.228
91.838 Booking Holdings Inc Com USD0.008	205.795.019
1.567.024 SAP SE Com NPV	205.421.945
3.819.504 Coca-Cola Co Com USD0.25	200.897.633
3.137.083 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	190.312.011
1.331.305 Procter & Gamble Co Com NPV	179.659.780
1.298.054 Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	178.200.085
16.070.263 E.ON SE Com NPV	177.676.813

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
100.989 Amazon.com Inc Com USD0.01	321.144.831
2.458.362 Apple Inc Com USD0.00001	317.782.288
1.168.816 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	306.432.268
139.963 Alphabet Inc Class A Com USD0.001	288.396.117
1.015.726 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	282.051.435
1.175.923 Volkswagen AG Pref NPV	265.053.534
1.026.311 Microsoft Corp Com USD0.00000625	251.404.010
3.896.193 Bayer AG Com NPV	246.024.932
548.566 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	231.002.895
1.772.273 T-Mobile US Inc Com USD0.0001	230.845.745
1.076.975 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	218.061.535
1.675.588 SAP SE Com NPV	217.984.011
1.419.107 Delivery Hero SE Com NPV	200.096.516
571.862 Roche Holding AG Com NPV	198.350.273
3.646.954 Deutsche Post AG Com NPV	192.085.650
760.449 Allianz SE Com NPV	190.097.760
1.177.233 Siemens AG Com NPV	185.329.707
726.658 PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	184.849.434
1.294.210 Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	184.741.859
16.070.263 E.ON SE Com NPV	179.297.240

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
204.740	Fortum Oyj Com EUR3.40	4.716.383
32.504	SAP SE Com NPV	3.732.285
37.825	Daimler AG Com NPV	2.833.279
5.269	ASML Holding NV Com EUR0.09	2.750.737
59.358	OMV AG Class A Com NPV	2.601.006
18.505	Carl Zeiss Meditec AG Class B Com NPV	2.395.494
33.779	BASF SE Com NPV	2.366.626
251.247	Metso Outotec Oyj Com NPV	2.324.614
16.503	Merck KGaA Com NPV	2.324.326
34.878	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	2.266.724
50.387	Cargotec Oyj Class B Com NPV	2.256.330
19.529	Vifor Pharma AG Class A Com CHF0.01	2.256.252
53.215	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	2.068.758
56.864	Voestalpine AG Class A Com NPV	2.035.762
6.406	Roche Holding AG Com NPV	1.777.906
12.091	Hannover Rueck SE Com NPV	1.765.940
4.985	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.739.526
8.129	Allianz SE Com NPV	1.718.347
17.969	Pandora A/S Com DKK1.00	1.664.058
22.315	Novartis AG Com CHF0.50	1.622.425
45.905	Telenet Group Holding NV Com NPV	1.593.891
9.661	Bechtle AG Class A Com NPV	1.541.680
47.460	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	1.478.312
146.886	E.ON SE Com NPV	1.471.133
44.068	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	1.417.703
89.066	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	1.407.211
36.311	Tomra Systems ASA Com NOK1.00	1.365.331
Größte Verkäufe		Erlöse EUR
27.204	SAP SE Com NPV	3.154.360
61.655	OMV AG Class A Com NPV	2.723.932
18.543	Carl Zeiss Meditec AG Class B Com NPV	2.555.311
50.387	Cargotec Oyj Class B Com NPV	2.360.456
251.247	Metso Outotec Oyj Com NPV	2.348.854
54.188	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	2.346.036
19.529	Vifor Pharma AG Class A Com CHF0.01	2.301.354
100.464	Fortum Oyj Com EUR3.40	2.250.465
34.751	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	2.226.330
17.969	Pandora A/S Com DKK1.00	1.799.597
4.958	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.748.976
5.814	Roche Holding AG Com NPV	1.621.805
36.311	Tomra Systems ASA Com NOK1.00	1.426.526
9.866	Hannover Rueck SE Com NPV	1.425.449
19.129	Novartis AG Com CHF0.50	1.385.952
63.109	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	1.228.663
37.095	JM AB Class A Com SEK1.00	1.189.596
112.492	Hexpol AB Class A Com SEK0.20	1.172.553
70.754	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1.127.975
13.339	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1.122.872
22.744	Rent-A-Center Inc Class A Com USD0.01	1.102.516
4.718	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	1.102.241
30.666	Telenet Group Holding NV Com NPV	1.100.771
22.969	Elisa Oyj Com NPV	1.091.954
4.374	Sika AG Com CHF0.01	1.089.608
225.429	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.083.935
14.305	Itron Inc Com NPV	1.076.618
9.362	Continental AG Class A Com NPV	1.061.297
20.820	Neste Oyj Com NPV	1.036.433

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten EUR</b>
18.345 Nestle SA Com CHF0.10	1.720.967
10.942 Delivery Hero SE Com NPV	1.288.878
3.306 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.140.609
34.385 Arcadis NV Com EURO.02	1.084.298
4.151 Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.019.847
4.545 Volkswagen AG Pref NPV	907.077
17.122 Bayer AG Com NPV	896.875
3.158 Roche Holding AG Com NPV	889.995
9.924 Melexis NV Com NPV	864.854
234.745 SSAB AB Class B Com SEK8.80	775.027
2.254 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	751.850
37.315 ArcelorMittal Com NPV	738.030
9.456 Novartis AG Com CHF0.50	701.392
15.917 L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	690.699
251 Interroll Holding AG Com CHF1.00	668.901
5.874 SAP SE Com NPV	629.130
48.827 Inwido AB Class A Com SEK4.00	619.909
135.656 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	606.287
39.261 Deutsche Telekom AG Com NPV	600.400
12.481 Deutsche Post AG Com NPV	587.243

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
19.355 Nestle SA Com CHF0.10	1.834.145
37.692 Arcadis NV Com EURO.02	1.173.117
9.154 Delivery Hero SE Com NPV	1.092.365
4.151 Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.032.553
2.810 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	984.297
17.847 Bayer AG Com NPV	935.600
3.158 Roche Holding AG Com NPV	903.000
269.517 SSAB AB Class B Com SEK8.80	867.603
2.310 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	790.906
3.856 Volkswagen AG Pref NPV	748.346
37.315 ArcelorMittal Com NPV	735.822
15.917 L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	700.185
260 Interroll Holding AG Com CHF1.00	694.242
7.387 Melexis NV Com NPV	659.826
150.511 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	639.324
48.827 Inwido AB Class A Com SEK4.00	633.380
65.248 Kloeckner & Co SE Com NPV	623.995
7.962 Novartis AG Com CHF0.50	600.302
4.014 Baloise Holding AG Com CHF0.10	584.653
37.764 Deutsche Telekom AG Com NPV	582.640

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
486.421	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	7.769.208
53.549	Merck KGaA Com NPV	7.529.365
20.184	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.980.336
46.837	Hannover Rueck SE Com NPV	6.873.422
216.846	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	6.809.748
70.417	Nestle SA Com CHF0.10	6.715.006
171.989	Sampo Oyj Class A Com NPV	6.526.171
46.469	Siemens AG Com NPV	6.476.276
1.670.734	Nokia Oyj Com NPV	6.065.040
21.050	Adidas AG Class A Com NPV	5.936.978
50.321	Delivery Hero SE Com NPV	5.755.911
29.834	Volkswagen AG Pref NPV	5.647.720
241.311	Fortum Oyj Com EUR3.40	5.476.975
47.605	SAP SE Com NPV	5.299.026
1.103.292	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	5.256.740
111.012	Deutsche Post AG Com NPV	5.248.742
96.690	Bayer AG Com NPV	5.187.246
100.614	Elisa Oyj Com NPV	5.014.732
71.895	BASF SE Com NPV	4.930.833
429.713	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	4.809.433
18.561	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	4.525.023
72116	Dermapharm Holding SE Com NPV	4.435.333
15752	Roche Holding AG Com NPV	4.395.259
149491	Erste Group Bank AG Class A Com NPV	4.259.921
20121	Allianz SE Com NPV	4.258.261
<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
171.989	Sampo Oyj Class A Com NPV	6.680.444
69.940	Nestle SA Com CHF0.10	6.649.846
43.401	Hannover Rueck SE Com NPV	6.317.270
1.534.318	Nokia Oyj Com NPV	6.159.862
16.204	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5.680.166
1.150.444	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	5.408.762
28.391	Volkswagen AG Pref NPV	5.185.749
98.740	Elisa Oyj Com NPV	4.990.760
155.669	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	4.907.812
89.187	Bayer AG Com NPV	4.703.743
93.754	Deutsche Post AG Com NPV	4.438.194
149.491	Erste Group Bank AG Class A Com NPV	4.306.006
19291	Allianz SE Com NPV	4.128.579
406000	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	4.111.017
14318	Adidas AG Class A Com NPV	3.764.347
32768	Delivery Hero SE Com NPV	3.742.969
92395	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	3.719.387
53353	Eckert & Ziegler AG Com NPV	3.674.094
415370	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	3.662.835
57372	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	3.638.866

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
7.762	Roche Holding AG Com NPV	2.189.130
4.305	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.488.192
14.650	Nestle SA Com CHF0.10	1.391.284
63.968	Volvo AB Class B Com SEK1.20	1.347.285
14.009	Beiersdorf AG Class A Com NPV	1.307.210
9.476	Delivery Hero SE Com NPV	1.128.638
15.128	Novartis AG Com CHF0.50	1.097.205
163	Belimo Holding AG Com CHF1.00	1.067.438
5.016	Volkswagen AG Pref NPV	1.021.095
28.658	Arcadis NV Com EURO.02	959.925
4.010	Sika AG Com CHF0.01	954.315
14.115	Kone Oyj Class B Com NPV	942.734
15.587	Bayer AG Com NPV	839.070
169.388	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	826.904
49.108	Deutsche Telekom AG Com NPV	799.064
201.382	Nokia Oyj Com NPV	756.927
10.174	Daimler AG Com NPV	754.660
5.076	Hannover Rueck SE Com NPV	741.691
13.801	Dufry AG Com CHF5.00	740.662
2.942	ALSO Holding AG Com CHF1.00	714.369

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
7.758	Roche Holding AG Com NPV	2.199.982
15.533	Nestle SA Com CHF0.10	1.488.614
4.116	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.442.139
62.966	Volvo AB Class B Com SEK1.20	1.337.640
12.848	Beiersdorf AG Class A Com NPV	1.193.871
164	Belimo Holding AG Com CHF1.00	1.077.530
31.374	Arcadis NV Com EURO.02	1.049.649
14.113	Novartis AG Com CHF0.50	1.032.227
3.976	Sika AG Com CHF0.01	962.181
14.136	Kone Oyj Class B Com NPV	946.091
4.477	Volkswagen AG Pref NPV	918.014
7.374	Delivery Hero SE Com NPV	885.287
16.295	Bayer AG Com NPV	880.357
184.792	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	877.297
207.525	Nokia Oyj Com NPV	784.201
5.076	Hannover Rueck SE Com NPV	744.174
45.763	Deutsche Telekom AG Com NPV	743.860
79.120	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	707.527
2.942	ALSO Holding AG Com CHF1.00	702.737
9.283	Daimler AG Com NPV	678.916

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
13.249	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	4.602.507
39.749	Nestle SA Com CHF0.10	3.726.117
24.538	Baloise Holding AG Com CHF0.10	3.551.878
824.983	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.415.536
10.476	Roche Holding AG Com NPV	2.973.201
191.629	Deutsche Telekom AG Com NPV	2.928.530
96.586	Arcadis NV Com EURO.02	2.876.264
13.401	Volkswagen AG Pref NPV	2.420.488
45.760	Bayer AG Com NPV	2.419.180
18.889	Delivery Hero SE Com NPV	2.322.267
14.522	Hannover Rueck SE Com NPV	2.020.642
2.180	Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.955.071
211.766	Metso Outotec Oyj Com NPV	1.879.821
7.871	ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.840.022
6.157	Adidas AG Class A Com NPV	1.744.988
15.272	SAP SE Com NPV	1.704.339
6.880	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.697.433
117.610	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	1.663.133
193.954	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.655.653
4.841	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	1.646.913

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
13.226	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	4.622.008
41.488	Nestle SA Com CHF0.10	3.893.797
890.345	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.586.396
24.538	Baloise Holding AG Com CHF0.10	3.559.161
10.489	Roche Holding AG Com NPV	2.958.613
192.302	Deutsche Telekom AG Com NPV	2.951.470
97.708	Arcadis NV Com EURO.02	2.905.170
48.064	Bayer AG Com NPV	2.541.265
14.073	Volkswagen AG Pref NPV	2.525.452
20.033	Delivery Hero SE Com NPV	2.383.791
2.454	Inficon Holding AG Com CHF5.00	2.189.545
14.557	Hannover Rueck SE Com NPV	2.034.252
8.416	ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.941.626
6.597	Adidas AG Class A Com NPV	1.893.943
211.184	Metso Outotec Oyj Com NPV	1.873.140
209.590	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.798.152
81.924	Volvo AB Class B Com SEK1.20	1.746.789
6.880	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.739.010
117.610	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	1.723.260
15.197	SAP SE Com NPV	1.718.502

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
7.462	Bayer AG Com NPV	414.102
1.703	Volkswagen AG Pref NPV	365.996
21.399	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	349.611
103.252	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	289.904
7.295	Sampo Oyj Class A Com NPV	288.410
2.423	Delivery Hero SE Com NPV	284.187
623	Hypoport SE Com NPV	279.976
1.928	Merck KGaA Com NPV	274.926
945	Adidas AG Class A Com NPV	270.853
17.293	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	261.302
3.462	Daimler AG Com NPV	253.350
975	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	237.458
25.275	Metso Outotec Oyj Com NPV	230.965
1.559	Hannover Rueck SE Com NPV	226.370
2.068	Nestle SA Com CHF0.10	198.325
5.804	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	188.727
1.252	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	185.485
922	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	181.731
10.877	Deutsche Telekom AG Com NPV	178.128
1.639	Apple Inc Com USD0.00001	175.874
803	Allianz SE Com NPV	174.120
47.199	Nokia Oyj Com NPV	173.037
579	Roche Holding AG Com NPV	160.952

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
797	Hypoport SE Com NPV	384.406
1.623	Allianz SE Com NPV	353.463
7.295	Sampo Oyj Class A Com NPV	292.586
1.292	Volkswagen AG Pref NPV	281.818
1.098	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	280.095
17.293	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	267.341
33.389	TomTom NV Com EURO.20	262.593
2.188	Delivery Hero SE Com NPV	257.555
673	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	242.657
5.946	Bekaert SA Com NPV	227.851
53.209	Nokia Oyj Com NPV	209.762
22.100	Metso Outotec Oyj Com NPV	202.793
4.741	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	201.311
2.067	Nestle SA Com CHF0.10	197.708
1.351	Merck KGaA Com NPV	197.044
922	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	185.984
691	Adidas AG Class A Com NPV	183.996
1.220	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	183.749
1.639	Apple Inc Com USD0.00001	181.541
14.760	Recticel SA Com NPV	177.175
370.379	Banco de Sabadell SA Com EURO.13	175.892
3.487	Siemens Healthineers AG Class A Com NPV	166.557

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
32.099	Nestle SA Com CHF0.10	2.987.639
394.159	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.827.520
15.033	Delivery Hero SE Com NPV	1.785.477
16.020	SAP SE Com NPV	1.731.591
4.744	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.644.225
29.184	Bayer AG Com NPV	1.523.020
4.533	Roche Holding AG Com NPV	1.281.659
6.514	Volkswagen AG Pref NPV	1.134.500
36.942	Arcadis NV Com EURO.02	1.109.357
17.367	Dermapharm Holding SE Com NPV	1.052.279
12.140	Melexis NV Com NPV	1.029.496
21.240	Deutsche Post AG Com NPV	951.387
68.321	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	919.424
56.475	Deutsche Telekom AG Com NPV	888.421
3.820	ALSO Holding AG Com CHF1.00	886.390
95.488	Metso Outotec Oyj Com NPV	854.154
260.927	SSAB AB Class B Com SEK8.80	839.732
4.869	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	831.709
3.392	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	827.984
2.435	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	815.613

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
34.094	Nestle SA Com CHF0.10	3.197.816
15.603	Delivery Hero SE Com NPV	1.830.122
16.511	SAP SE Com NPV	1.821.656
392.964	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.769.470
32.540	Bayer AG Com NPV	1.714.071
4.830	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.677.448
47.114	Arcadis NV Com EURO.02	1.364.157
4.535	Roche Holding AG Com NPV	1.286.852
6.416	Volkswagen AG Pref NPV	1.184.062
15.932	Dermapharm Holding SE Com NPV	984.142
73.202	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	968.174
60.097	Deutsche Telekom AG Com NPV	944.902
10.844	Melexis NV Com NPV	926.692
3.948	ALSO Holding AG Com CHF1.00	905.229
116.819	Storebrand ASA Com NOK5.00	899.195
19.704	Deutsche Post AG Com NPV	893.707
272.894	SSAB AB Class B Com SEK8.80	886.983
97.870	Metso Outotec Oyj Com NPV	881.624
45.970	ArcelorMittal Com NPV	864.158
6.113	Hannover Rueck SE Com NPV	851.121

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF

<b>Grösste Käufe</b>	<b>Kosten EUR</b>
6.126 Volkswagen AG Pref NPV	1.248.028
103.982 OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	952.240
8.891 Nestle SA Com CHF0.10	845.890
2.855 Roche Holding AG Com NPV	790.885
208.685 Nokia Oyj Com NPV	789.062
2.247 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	773.561
24.460 Arcadis NV Com EURO.02	768.265
10.503 Novartis AG Com CHF0.50	767.968
812 Inficon Holding AG Com CHF5.00	721.143
6.082 Delivery Hero SE Com NPV	709.396
12.961 Bayer AG Com NPV	689.527
2.696 Sika AG Com CHF0.01	659.441
10.516 Dermapharm Holding SE Com NPV	654.230
4.595 Siemens AG Com NPV	640.390
8.084 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	627.531
11.564 Dufry AG Com CHF5.00	607.999
4.155 Merck KGaA Com NPV	604.331
1.758 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	603.962
215 Interroll Holding AG Com CHF1.00	594.213
9.218 Eckert & Ziegler AG Com NPV	578.354

<b>Grösste Verkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
12.109 Nestle SA Com CHF0.10	1.160.931
5.559 Volkswagen AG Pref NPV	1.100.150
34.134 Arcadis NV Com EURO.02	1.056.667
111.154 OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.000.717
6.886 Delivery Hero SE Com NPV	810.539
2.247 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	766.877
812 Inficon Holding AG Com CHF5.00	729.348
13.029 Bayer AG Com NPV	695.161
10.516 Dermapharm Holding SE Com NPV	688.481
2.445 Roche Holding AG Com NPV	673.854
8.995 Novartis AG Com CHF0.50	665.521
2.696 Sika AG Com CHF0.01	653.114
9.218 Eckert & Ziegler AG Com NPV	642.733
151.628 Nokia Oyj Com NPV	611.962
1.758 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	610.231
7.718 Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	605.873
215 Interroll Holding AG Com CHF1.00	592.933
377 Forbo Holding AG Com CHF0.10	582.272
2.779 MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	567.364
3701 Hannover Rueck SE Com NPV	553.013

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
7.058	Delivery Hero SE Com NPV	780.247
6.646	Nestle SA Com CHF0.10	635.806
5.771	Daimler AG Com NPV	441.120
4.028	SAP SE Com NPV	429.815
12.750	Arcadis NV Com EURO.02	405.662
769	ASML Holding NV Com EURO.09	388.807
7.057	Bayer AG Com NPV	375.943
2.006	Volkswagen AG Pref NPV	372.941
15.756	Fortum Oyj Com EUR3.40	359.801
1.281	Roche Holding AG Com NPV	359.592
125.417	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	350.968
939	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	323.758
7.956	Sampo Oyj Class A Com NPV	301.736
17.748	Deutsche Telekom AG Com NPV	285.460
1.183	Sika AG Com CHF0.01	280.365
17.797	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	279.320
3.709	Novartis AG Com CHF0.50	275.649
1.218	Allianz SE Com NPV	251.769
1.093	ALSO Holding AG Com CHF1.00	251.676
5.426	Deutsche Post AG Com NPV	243.403
<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
5.316	Nestle SA Com CHF0.10	503.051
4.186	Delivery Hero SE Com NPV	481.736
13.454	Arcadis NV Com EURO.02	435.079
3.784	SAP SE Com NPV	404.501
6.077	Bayer AG Com NPV	322.321
1.183	Sika AG Com CHF0.01	286.555
1.547	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	256.201
1.409	Volkswagen AG Pref NPV	255.977
1.093	ALSO Holding AG Com CHF1.00	254.933
723	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	249.474
12.934	Deutsche Telekom AG Com NPV	203.912
589	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	197.768
692	Roche Holding AG Com NPV	195.073
21.872	Spar Nord Bank A/S Com DKK10.00	190.140
2.271	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	187.344
66	Interroll Holding AG Com CHF1.00	183.115
5.685	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	178.434
887	Allianz SE Com NPV	178.088
63.380	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	178.026
4.126	Deutsche Post AG Com NPV	176.530

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
3.153	ASML Holding NV Com EURO.09	1.591.066
96.271	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	1.549.071
14.968	Nestle SA Com CHF0.10	1.424.452
14.827	Zalando SE Com NPV	1.374.895
9.250	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	1.367.359
5.614	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.360.344
23.529	Ageas Com NPV	1.228.283
21.459	Bayer AG Com NPV	1.140.194
69.265	Equinor ASA Com NOK2.50	1.085.102
11.509	Melexis NV Com NPV	1.067.850
5.139	Volkswagen AG Pref NPV	1.063.519
209.110	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.055.009
206.885	Outokumpu Oyj Com NPV	1.016.702
33.851	Erste Group Bank AG Class A Com NPV	962.493
2.710	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	940.741
105.576	Kloeckner & Co SE Com NPV	897.833
832	Georg Fischer AG Com CHF1.00	892.959
40.688	Volvo AB Class B Com SEK1.20	877.724
115.035	Dustin Group AB Class A Com SEK5.00	877.402
40.117	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	842.511

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
2.864	ASML Holding NV Com EURO.09	1.541.285
16.021	Zalando SE Com NPV	1.496.153
14.198	Nestle SA Com CHF0.10	1.361.030
1.833.580	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	1.284.357
23.055	Bayer AG Com NPV	1.252.308
23.529	Ageas Com NPV	1.240.756
7.901	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	1.171.384
37.923	Konecranes Oyj Com EURO.50	1.130.010
3.141	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.116.666
4.117	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.030.084
63.244	Equinor ASA Com NOK2.50	1.011.482
10.758	Melexis NV Com NPV	1.006.801
33.851	Erste Group Bank AG Class A Com NPV	1.005.436
115.035	Dustin Group AB Class A Com SEK5.00	986.556
195.136	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	931.558
809	Georg Fischer AG Com CHF1.00	868.111
105.576	Kloeckner & Co SE Com NPV	863.664
789	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	856.078
37.245	Volvo AB Class B Com SEK1.20	851.827
80.435	Granges AB Class A Com SEK1.34	830.810

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
70.713	Nestle SA Com CHF0.10	6.772.160
93.656	Bayer AG Com NPV	5.033.706
16.507	Roche Holding AG Com NPV	4.606.936
8.790	ASML Holding NV Com EURO.09	4.270.812
19.862	Volkswagen AG Pref NPV	4.116.401
11.750	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	4.060.613
34.649	Delivery Hero SE Com NPV	3.916.894
230.991	Deutsche Telekom AG Com NPV	3.726.188
672.311	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.318.619
28.064	SAP SE Com NPV	3.102.198
181.543	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	2.865.956
61.600	Deutsche Post AG Com NPV	2.820.022
18.068	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	2.697.492
79.050	Voestalpine AG Class A Com NPV	2.637.366
279.976	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	2.618.441
18.302	Siemens AG Com NPV	2.523.752
40.160	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	2.453.595
266.860	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	2.453.138
260.234	Metso Outotec Oyj Com NPV	2.409.328
285.671	Subsea 7 SA Com USD2.00	2.376.304

  

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
68.847	Nestle SA Com CHF0.10	6.600.094
103.759	Bayer AG Com NPV	5.544.736
15.814	Roche Holding AG Com NPV	4.410.116
7.356	ASML Holding NV Com EURO.09	3.713.403
18.320	Volkswagen AG Pref NPV	3.684.180
10.440	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.635.896
225.445	Deutsche Telekom AG Com NPV	3.620.126
691.440	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.491.613
29.630	SAP SE Com NPV	3.256.979
28.698	Delivery Hero SE Com NPV	3.234.330
61.507	Deutsche Post AG Com NPV	2.882.565
285.295	Kloeckner & Co SE Com NPV	2.859.307
18.068	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	2.707.726
43.385	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	2.639.609
9.582	Adidas AG Class A Com NPV	2.636.773
76.267	Voestalpine AG Class A Com NPV	2.630.300
273.865	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	2.571.316
259.458	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	2.535.854
9.961	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	2.511.565
11.259	Allianz SE Com NPV	2.402.804

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten EUR</b>
43.435 Nestle SA Com CHF0.10	4.170.623
11.235 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.881.380
46.310 Bayer AG Com NPV	2.522.285
604.251 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	2.411.901
11.082 Volkswagen AG Pref NPV	2.246.155
7.332 Roche Holding AG Com NPV	2.062.885
18.032 Delivery Hero SE Com NPV	2.010.337
65.992 Arcadis NV Com EUR0.02	2.010.077
14.047 Merck KGaA Com NPV	1.979.466
13.976 Hannover Rueck SE Com NPV	1.965.222
120.088 Deutsche Telekom AG Com NPV	1.909.435
216.421 OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.902.116
38.832 Deutsche Post AG Com NPV	1.868.544
12.136 Siemens AG Com NPV	1.675.024
26.210 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	1.632.946
574.167 Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	1.609.295
23.045 Vontobel Holding AG Com CHF1.00	1.599.980
4.514 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	1.582.129
1.751 Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.545.518
439.899 SSAB AB Class B Com SEK8.80	1.514.277

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
42.452 Nestle SA Com CHF0.10	4.091.814
10.479 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.642.076
660.615 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	2.694.675
41.317 Bayer AG Com NPV	2.255.166
14.877 Hannover Rueck SE Com NPV	2.164.710
69.624 Arcadis NV Com EUR0.02	2.144.296
216.421 OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.934.255
6.848 Roche Holding AG Com NPV	1.929.904
35.555 Deutsche Post AG Com NPV	1.764.513
28.418 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	1.759.853
107.106 Deutsche Telekom AG Com NPV	1.708.469
8.239 Volkswagen AG Pref NPV	1.646.462
13.801 Delivery Hero SE Com NPV	1.626.784
1.782 Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.618.831
4.514 Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	1.597.800
11.051 Merck KGaA Com NPV	1.587.000
439.899 SSAB AB Class B Com SEK8.80	1.559.079
23.045 Vontobel Holding AG Com CHF1.00	1.540.162
5.867 Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.459.367
104.770 Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	1.432.897

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten EUR</b>
52.932 Nestle SA Com CHF0.10	5.007.329
17.396 Volkswagen AG Pref NPV	3.888.467
9.120 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.196.147
679.269 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.158.042
28.390 SAP SE Com NPV	3.082.852
56.411 Bayer AG Com NPV	3.032.800
18.572 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	2.739.017
169.240 Stora Enso Oyj Com EUR1.70	2.696.905
19.643 Delivery Hero SE Com NPV	2.365.267
8.451 Roche Holding AG Com NPV	2.355.698
70.146 Arcadis NV Com EURO.02	2.265.114
135.419 Deutsche Telekom AG Com NPV	2.155.675
533.374 Nokia Oyj Com NPV	2.033.083
177.548 Tele2 AB Class B Com SEK1.25	1.993.605
161.269 ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	1.789.521
3.466 ASML Holding NV Com EURO.09	1.776.157
15.101 Continental AG Class A Com NPV	1.740.333
11.612 Hannover Rueck SE Com NPV	1.733.681
38.479 Deutsche Post AG Com NPV	1.720.798
20.521 Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	1.719.092

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
57.440 Nestle SA Com CHF0.10	5.457.143
16.567 Volkswagen AG Pref NPV	3.734.806
29.050 SAP SE Com NPV	3.232.610
680.112 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	3.168.615
8.895 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.156.274
10.935 Roche Holding AG Com NPV	3.106.043
160.700 Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	2.441.542
45.333 Bayer AG Com NPV	2.427.906
18.954 Delivery Hero SE Com NPV	2.285.489
45.164 Deutsche Post AG Com NPV	2.052.666
60.479 Arcadis NV Com EURO.02	1.978.165
13.202 Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	1.969.439
48.332 Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	1.930.251
480.289 Nokia Oyj Com NPV	1.865.680
117.381 Stora Enso Oyj Com EUR1.70	1.850.564
131.318 Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1.787.524
105.620 Equinor ASA Com NOK2.50	1.776.908
10.658 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	1.773.035
179.522 E.ON SE Com NPV	1.766.408
6.390 Adidas AG Class A Com NPV	1.761.541

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten EUR</b>
47.410 Nestle SA Com CHF0.10	4.452.622
13.412 Volkswagen AG Pref NPV	2.780.144
9.557 Roche Holding AG Com NPV	2.681.876
7.695 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	2.647.820
9.799 Allianz SE Com NPV	2.008.226
17.258 SAP SE Com NPV	1.848.908
14.717 Delivery Hero SE Com NPV	1.845.406
13.297 Siemens AG Com NPV	1.807.637
38.374 Deutsche Post AG Com NPV	1.797.562
33.271 Bayer AG Com NPV	1.772.414
6.528 Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.639.503
1.051 Forbo Holding AG Com CHF0.10	1.598.986
9.109 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	1.574.262
10.713 Merck KGaA Com NPV	1.526.367
1.661 Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.497.100
367.458 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.493.140
50.240 Arcadis NV Com EURO.02	1.476.382
92.118 Deutsche Telekom AG Com NPV	1.465.107
2.817 ASML Holding NV Com EURO.09	1.433.131
5.924 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.423.775

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
50.420 Nestle SA Com CHF0.10	4.755.428
7.814 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	2.689.408
9.454 Roche Holding AG Com NPV	2.659.976
12.370 Volkswagen AG Pref NPV	2.558.838
42.747 Deutsche Post AG Com NPV	2.015.272
9.400 Allianz SE Com NPV	1.939.527
438.316 Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.797.057
33.715 Bayer AG Com NPV	1.789.965
62.052 Arcadis NV Com EURO.02	1.788.865
14.273 Delivery Hero SE Com NPV	1.772.588
16.215 SAP SE Com NPV	1.769.916
12.258 Siemens AG Com NPV	1.679.379
1.083 Forbo Holding AG Com CHF0.10	1.657.988
6.528 Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	1.638.671
9.314 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	1.600.615
1.661 Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.475.086
161.635 OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	1.437.504
87.454 Deutsche Telekom AG Com NPV	1.386.779
418.962 SSAB AB Class B Com SEK8.80	1.383.996
5.712 ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.340.060

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
683.435	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	235.086.452
1.050.206	Volkswagen AG Pref NPV	193.810.089
1.763.053	SAP SE Com NPV	187.998.891
1.493.794	Delivery Hero SE Com NPV	176.879.435
563.505	Roche Holding AG Com NPV	161.373.551
715.450	Allianz SE Com NPV	145.530.896
3.187.035	Deutsche Post AG Com NPV	137.979.658
2.619.655	Bayer AG Com NPV	136.856.353
3.603.993	Sampo Oyj Class A Com NPV	132.375.657
1.000.034	Siemens AG Com NPV	129.543.385
14.339.931	E.ON SE Com NPV	128.542.854
1.996.781	Investor AB Class B Com SEK6.25	127.038.000
647.770	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	113.515.815
5.618.976	ArcelorMittal Com NPV	113.359.522
464.591	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	112.702.801
385.602	Adidas AG Class A Com NPV	110.621.510
6.804.810	Equinor ASA Com NOK2.50	107.423.212
1.622.435	Daimler AG Com NPV	107.255.976
5.103.913	Volvo AB Class B Com SEK1.20	105.734.319
2.766.088	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	103.056.357
6.701.896	Deutsche Telekom AG Com NPV	102.390.555
1.281.817	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	99.742.405
424.826	Sika AG Com CHF0.01	98.329.598
1.008.828	Nestle SA Com CHF0.10	93.544.155
1.192.375	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	93.071.225
1.498.549	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	88.996.113
1.185.952	Novartis AG Com CHF0.50	88.205.168
599.807	Merck KGaA Com NPV	83.897.880
2.612.348	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	81.594.335
689.006	Continental AG Class A Com NPV	80.645.495
7.688.078	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	80.085.761
71.265	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	74.072.495

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
673.060	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	233.415.730
1.042.209	Volkswagen AG Pref NPV	197.423.186
1.758.418	SAP SE Com NPV	189.997.233
1.434.843	Delivery Hero SE Com NPV	170.567.062
557.366	Roche Holding AG Com NPV	159.831.821
715.690	Allianz SE Com NPV	146.338.500
3.155.012	Deutsche Post AG Com NPV	138.231.189
2.596.628	Bayer AG Com NPV	135.241.889
3.570.867	Sampo Oyj Class A Com NPV	131.690.070
14.342.011	E.ON SE Com NPV	130.875.990
985.851	Siemens AG Com NPV	128.950.228
1.997.044	Investor AB Class B Com SEK6.25	127.736.390
5.674.695	ArcelorMittal Com NPV	116.237.942
647.770	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	112.405.816
457.465	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	110.980.510
385.676	Adidas AG Class A Com NPV	109.410.976
6.804.348	Equinor ASA Com NOK2.50	108.329.971
1.598.566	Daimler AG Com NPV	106.590.900
5.085.085	Volvo AB Class B Com SEK1.20	105.779.469
2.767.081	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	104.188.562
6.701.563	Deutsche Telekom AG Com NPV	102.979.494
424.826	Sika AG Com CHF0.01	99.032.467
1.259.458	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	97.937.808
1.015.273	Nestle SA Com CHF0.10	94.741.979
1.193.616	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	93.878.293
1.498.234	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	89.486.895
1.163.821	Novartis AG Com CHF0.50	86.223.068
591.138	Merck KGaA Com NPV	83.961.781
2.611.540	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	82.133.700
693.150	Continental AG Class A Com NPV	81.111.805
7.686.428	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	79.770.908
70.393	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	74.111.086

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF

<b>Größe Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
34.963	Nestle SA Com CHF0.10	3.252.872
18.478	Delivery Hero SE Com NPV	2.218.679
6.002	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	2.086.177
60.835	Arcadis NV Com EUR0.02	1.829.657
3.211	ASML Holding NV Com EUR0.09	1.667.845
30.392	Bayer AG Com NPV	1.630.169
377.308	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.604.100
4.103	Sartorius AG Pref NPV	1.538.437
8.395	Volkswagen AG Pref NPV	1.525.315
4.376	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	1.499.944
5.121	Roche Holding AG Com NPV	1.444.009
5.944	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.426.792
1.657	Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.391.098
65.765	Fortum Oyj Com EUR3.40	1.368.630
1.321	Georg Fischer AG Com CHF1.00	1.355.317
5.688	ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.331.993
1.712	EMS-Chemie Holding AG Com CHF0.01	1.318.700
911	Forbo Holding AG Com CHF0.10	1.317.609
11.948	SAP SE Com NPV	1.316.622
13.661	SFS Group AG Class A Com CHF0.10	1.309.297

<b>Größe Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
35.028	Nestle SA Com CHF0.10	3.267.498
18.569	Delivery Hero SE Com NPV	2.192.776
5.869	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	2.045.839
36.813	Bayer AG Com NPV	1.917.880
62.370	Arcadis NV Com EUR0.02	1.839.235
387.585	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	1.666.992
3.097	ASML Holding NV Com EUR0.09	1.659.123
26.411	Stabilus SA Com EUR0.01	1.607.295
8.176	Volkswagen AG Pref NPV	1.548.515
4.443	Bachem Holding AG Class B Com CHF0.05	1.524.494
3.992	Sartorius AG Pref NPV	1.478.585
1.668	Inficon Holding AG Com CHF5.00	1.459.822
5.647	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	1.376.293
4.876	Roche Holding AG Com NPV	1.371.114
1.321	Georg Fischer AG Com CHF1.00	1.357.211
156.717	Metso Outotec Oyj Com NPV	1.320.954
5.688	ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.316.589
911	Forbo Holding AG Com CHF0.10	1.315.469
9.150	Hannover Rueck SE Com NPV	1.314.559
30.063	L E Lundbergforetagen AB Class B Com NPV	1.307.083

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.

## 870 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
102.781	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	515.694
1.644	Roche Holding AG Com NPV	455.011
7.855	Dufry AG Com CHF5.00	419.494
1.437	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	350.353
3.683	Nestle SA Com CHF0.10	339.086
2.628	SAP SE Com NPV	294.005
779	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	273.449
29.097	Metso Outotec Oyj Com NPV	265.437
3.017	Melexis NV Com NPV	259.339
9.546	Boskalis Westminster Com EURO.01	251.058
1.024	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	250.655
1.214	Volkswagen AG Pref NPV	248.845
463	ASML Holding NV Com EURO.09	240.886
24.526	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	226.680
1.548	Hannover Rueck SE Com NPV	222.464
63.600	Elkem ASA Com NOK5.00	220.817
23.203	Kloeckner & Co SE Com NPV	220.060
886	ALSO Holding AG Com CHF1.00	216.761
1.463	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	216.660
19.387	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	215.493

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
105.576	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	519.940
1.713	Roche Holding AG Com NPV	479.956
7.855	Dufry AG Com CHF5.00	413.713
4.056	Nestle SA Com CHF0.10	382.595
3.349	SAP SE Com NPV	380.939
1.520	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	366.232
33.979	Metso Outotec Oyj Com NPV	315.380
539	ASML Holding NV Com EURO.09	280.019
1.446	Volkswagen AG Pref NPV	277.327
28.478	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	267.850
25.264	Kloeckner & Co SE Com NPV	258.590
717	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	258.319
9.546	Boskalis Westminster Com EURO.01	257.682
15.926	Deutsche Telekom AG Com NPV	256.385
1.024	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	253.878
1.722	Hannover Rueck SE Com NPV	251.885
2.966	Melexis NV Com NPV	248.898
1.030	ALSO Holding AG Com CHF1.00	245.877
2.232	Delivery Hero SE Com NPV	239.328
21.349	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	229.924

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 2021

## Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
8.698	Nestle SA Com CHF0.10	836.684
2.661	Roche Holding AG Com NPV	743.184
45.021	Deutsche Telekom AG Com NPV	730.560
3.352	Volkswagen AG Pref NPV	628.753
4.085	Merck KGaA Com NPV	578.422
1.580	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	548.995
56.448	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	534.916
8.901	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	526.631
2.171	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	526.070
9.506	Bayer AG Com NPV	521.629
2.094	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	502.392
15.961	Arcadis NV Com EUR0.02	470.535
1.776	ALSO Holding AG Com CHF1.00	434.608
1.041	Sartorius AG Pref NPV	425.620
8.789	Deutsche Post AG Com NPV	409.743
36.359	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	405.975
39.088	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	397.827
24.342	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	394.184
2.671	Hannover Rueck SE Com NPV	392.252
1.536	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	389.983

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
3.468	Roche Holding AG Com NPV	985.855
7.980	Nestle SA Com CHF0.10	757.058
42.408	Deutsche Telekom AG Com NPV	676.748
1.677	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	596.306
3.793	Hannover Rueck SE Com NPV	556.330
56.448	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	554.008
117.168	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	517.394
2.094	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	515.322
45.257	Kloeckner & Co SE Com NPV	474.658
15.961	Arcadis NV Com EUR0.02	468.956
2.500	Volkswagen AG Pref NPV	453.737
297	Forbo Holding AG Com CHF0.10	452.009
1.727	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	438.611
1.776	ALSO Holding AG Com CHF1.00	432.161
7.058	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	424.962
21.385	ArcelorMittal Com NPV	421.696
9.711	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	414.395
40.143	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	412.843
29.102	Inwido AB Class A Com SEK4.00	396.705
3.385	SAP SE Com NPV	380.532

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.

## 872 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
551.839	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	156.302.968
310.628	Adobe Inc Com USD0.0001	152.963.785
548.790	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	146.206.864
548.375	Microsoft Corp Com USD0.00000625	120.245.415
889.785	Apple Inc Com USD0.00001	111.859.366
32.983	Amazon.com Inc Com USD0.01	106.229.949
621.153	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	100.100.936
692.889	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	95.486.463
136.391	Lam Research Corp Com USD0.001	81.683.586
310.367	Synopsys Inc Com USD0.01	79.227.224
319.587	Salesforce.com Inc Com USD0.001	75.400.368
1.289.511	Intel Corp Com USD0.001	72.303.363
301.471	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	72.150.933
817.035	Micron Technology Inc Com USD0.10	71.230.611
37.431	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	70.653.194
461.263	Qualcomm Inc Com USD0.0001	67.782.814
370.363	Enphase Energy Inc Com USD0.00001	67.497.399
473.091	Delivery Hero SE Com NPV	67.051.022
1.254.242	Deutsche Post AG Com NPV	66.792.197
520.369	SAP SE Com NPV	66.139.747
592.901	Applied Materials Inc Com USD0.01	66.002.485
<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
382.142	Adobe Inc Com USD0.0001	185.798.976
551.837	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	160.406.096
602.994	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	145.982.041
548.375	Microsoft Corp Com USD0.00000625	125.342.062
777.758	Apple Inc Com USD0.00001	98.079.300
621.153	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	95.332.132
28.005	Amazon.com Inc Com USD0.01	90.661.375
331.703	Synopsys Inc Com USD0.01	87.655.357
390.047	Salesforce.com Inc Com USD0.001	87.195.949
1.479.913	Intel Corp Com USD0.001	85.339.318
136.391	Lam Research Corp Com USD0.001	83.278.231
569.914	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	78.756.703
301.471	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	73.569.884
37.577	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	72.612.170
818.626	Micron Technology Inc Com USD0.10	69.979.812
592.901	Applied Materials Inc Com USD0.01	68.577.705
528.817	SAP SE Com NPV	68.344.845
481.389	Delivery Hero SE Com NPV	67.521.991
461.263	Qualcomm Inc Com USD0.0001	67.278.474
984.010	Bayer AG Com NPV	62.226.794

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 2021

## Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
15.295	Amazon.com Inc Com USD0.01	49.555.829
104.734	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	43.638.162
180.933	Volkswagen AG Pref NPV	39.826.495
252.687	Delivery Hero SE Com NPV	36.526.567
304.270	Nestle SA Com CHF0.10	34.742.580
531.399	Centene Corp Com USD0.001	33.320.158
202.222	Siemens AG Com NPV	32.440.116
711.113	Sampo Oyj Class A Com NPV	31.891.140
487.397	Bayer AG Com NPV	30.667.978
105.704	Biogen Inc Com USD0.0005	28.523.969
770.049	Boston Scientific Corp Com USD0.01	28.456.194
179.640	Johnson & Johnson Com USD1.00	27.978.146
171.573	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	27.873.664
1.188.180	ArcelorMittal Com NPV	27.707.207
50.420	Align Technology Inc Com USD0.0001	27.631.546
208.210	SAP SE Com NPV	27.299.486
76.145	Roche Holding AG Com NPV	25.847.134
4.685.025	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	25.249.554
101.383	Allianz SE Com NPV	25.029.254
461.455	Deutsche Post AG Com NPV	24.932.121

  

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
15.621	Amazon.com Inc Com USD0.01	49.862.169
1.182.856	Boston Scientific Corp Com USD0.01	43.297.450
100.467	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	42.137.498
348.509	Nestle SA Com CHF0.10	39.425.936
172.690	Volkswagen AG Pref NPV	38.028.211
260.807	Delivery Hero SE Com NPV	37.034.075
204.951	Siemens AG Com NPV	32.864.141
711.113	Sampo Oyj Class A Com NPV	32.073.120
487.397	Bayer AG Com NPV	31.344.634
1.319.965	ArcelorMittal Com NPV	31.020.237
476.104	Centene Corp Com USD0.001	30.642.007
131.431	Cigna Holding Co Com USD0.01	28.676.205
132.166	IQVIA Holdings Inc Com USD0.01	28.654.330
179.640	Johnson & Johnson Com USD1.00	28.566.670
157.282	Hannover Rueck SE Com NPV	27.163.629
5.021.621	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	27.147.820
159.514	Merck KGaA Com NPV	26.843.409
77.209	Roche Holding AG Com NPV	26.374.074
197.999	SAP SE Com NPV	26.126.018
459.560	Deutsche Post AG Com NPV	25.506.364

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 2021

## Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
1.397.875	Apple Inc Com USD0.00001	175039558
279.842	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	116914175
818.072	Delivery Hero SE Com NPV	115075971
488.103	Volkswagen AG Pref NPV	107010783
364.144	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	104042237
1.032.088	CSX Corp Com USD1.00	98694173
414.822	Caterpillar Inc Com USD1.00	84569161
40.046	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	81396699
579.483	Continental AG Class A Com NPV	81021331
1.245.019	Centene Corp Com USD0.001	78789189
305.972	Kansas City Southern Com USD0.01	78773425
524.818	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	77916778
4.114.401	Deutsche Telekom AG Com NPV	77865345
267.220	FedEx Corp Com USD0.10	77840313
24.521	Amazon.com Inc Com USD0.01	77717014
599.831	SAP SE Com NPV	77325078
669.529	AbbVie Inc Com USD0.01	75242571
3.042.454	ArcelorMittal Com NPV	74958240
1.369.032	Deutsche Post AG Com NPV	74669614
227.365	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	67293557

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
1.402.775	Apple Inc Com USD0.00001	176289433
417.093	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	116364586
780.228	Delivery Hero SE Com NPV	109262641
494.170	Volkswagen AG Pref NPV	107441853
255.812	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	107187366
1.032.088	CSX Corp Com USD1.00	97518936
3.828.896	ArcelorMittal Com NPV	90356458
414.822	Caterpillar Inc Com USD1.00	87085469
40.046	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	86195263
579.483	Continental AG Class A Com NPV	80844029
1.416.894	Deutsche Post AG Com NPV	78495653
525.245	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	78306956
4.126.521	Deutsche Telekom AG Com NPV	78230581
599.683	SAP SE Com NPV	77711866
482.259	Siemens AG Com NPV	74566180
651.268	Nestle SA Com CHF0.10	74264132
669.530	AbbVie Inc Com USD0.01	73967549
1.068.131	Centene Corp Com USD0.001	66427863
1.833.693	Boston Scientific Corp Com USD0.01	65119186
1.014.680	Bayer AG Com NPV	63887826

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 2021

## Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
49725	Volkswagen AG Pref NPV	11.175.509
144.375	HDFC Bank Ltd ADR NPV	11.019.052
378.942	PPL Corp Com USD0.01	10.758.169
134.011	Ameren Corp Com USD0.01	9.958.730
166.389	Evergy Inc Com NPV	9.350.362
54.469	Siemens AG Com NPV	8.868.658
297.817	AES Corp/VA Com USD0.01	8.167.621
1.533.307	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	8.018.649
55.560	Delivery Hero SE Com NPV	7.733.562
125.407	Southern Co Com STK USD5.00	7.732.521
95.154	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	7.534.063
476.518	ICICI Bank Ltd ADR NPV	7.335.450
207.982	FirstEnergy Corp Com USD0.10	7.273.848
114.762	Bayer AG Com NPV	7.270.338
122.667	Deutsche Post AG Com NPV	6.894.833
75.073	Entergy Corp Com USD0.01	6.846.340
23.925	Baidu Inc ADR USD0.00005	6.822.695
105.576	BHP Group PLC ADR NPV	6.415.849
48.704	Sempra Energy Com STK NPV	6.402.640
102.027	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	6.387.003

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
49007	Volkswagen AG Pref NPV	10.971.734
378942	PPL Corp Com USD0.01	10.617.821.49
134.011	Ameren Corp Com USD0.01	9.918.400
166.389	Evergy Inc Com NPV	9.621.419.7
123.134	HDFC Bank Ltd ADR NPV	9.507.136.07
99.675	Entergy Corp Com USD0.01	9.396.574.1
54.469	Siemens AG Com NPV	8.780.248.46
1.692.082	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	8.692.215.17
60.988	Delivery Hero SE Com NPV	8.281.899.45
523.586	ICICI Bank Ltd ADR NPV	8.281.855.51
95.154	American Electric Power Co Inc Com USD6.50	7.927.055.17
117.209	Bayer AG Com NPV	7.443.128.93
126.152	BHP Group PLC ADR NPV	7.310.178.33
124.898	Deutsche Post AG Com NPV	7.188.403.72
47.353	American Water Works Co Inc Com USD0.01	6.962.747.92
58.321	Nestle SA Com CHF0.10	6.608.833.55
48.454	DTE Energy Co Com NPV	6.426.206.87
23.925	Baidu Inc ADR USD0.00005	6.379.544.5
48.704	Sempra Energy Com STK NPV	6.361.702.05
14.693	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.179.258.46

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.

## 876 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
10.053	Nestle SA Com CHF0.10	1.146.740
2.243	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	937.713
12.335	Nucor Corp Com USD0.40	903.596
64.968	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	865.186
23.711	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	860.641
33.531	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	851.174
3.875	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	805.722
72.593	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	797.352
34.767	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	763.163
4.661	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	722.787
15.816	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	711.693
36.834	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	683.144
637.339	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	623.227
51.768	Metsa Board Oyj Com EUR1.70	606.808
54.434	Metso Outotec Oyj Com NPV	603.250
17.688	Alfa Laval AB Class A Com SEK2.84	574.256
55.531	Subsea 7 SA Com USD2.00	562.963
3.842	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	538.326
11.156	Westrock Co Com USD0.01	531.289
1.693	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	517.016

Größte Verkäufe		Erlöse USD
2.243	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	936.866
35.685	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	928.574
20.065	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	904.791
12.914	Nucor Corp Com USD0.40	902.636
4.086	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	899.433
7.658	Nestle SA Com CHF0.10	868.056
12.996	Westrock Co Com USD0.01	676.709
51.768	Metsa Board Oyj Com EUR1.70	646.861
45.830	ThyssenKrupp AG Class A Com NPV	600.245
17.119	Freeport-McMoRan Inc Com USD0.10	584.353
1.693	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	560.670
24.349	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	552.013
35.660	Terveytalo Oyj Com NPV	516.114
8.594	BHP Group PLC ADR NPV	510.746
30.423	Wallenstam AB Class B Com SEK0.50	496.636
27.085	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	496.093
2.683	Hannover Rueck SE Com NPV	493.121
10.374	Holmen AB Class B Com SEK25.00	482.753
10.991	OMV AG Class A Com NPV	476.489
13.012	Mosaic Co Com USD0.01	470.514

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 2021

## Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
11.029	Amazon.com Inc Com USD0.01	35.764.451
492.418	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	29.375.137
168.008	Expedia Group Inc Com USD0.001	25.465.522
410.510	General Motors Co Class C Com USD0.01	21.820.119
420.152	L Brands Inc Com USD0.50	20.262.273
8.326	Booking Holdings Inc Com USD0.008	18.417.626
70.248	Volkswagen AG Pref NPV	15.997.407
133.144	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	15.226.215
104.375	Darden Restaurants Inc Com NPV	14.529.859
92.582	Marriott International Inc/MD Class A Com USD0.01	13.034.637
271.295	PulteGroup Inc Com USD0.01	12.996.409
302.831	LKQ Corp Com USD0.01	12.588.467
117.358	Yum! Brands Inc Com NPV	12.368.881
27.858	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	11.695.910
101.795	Nestle SA Com CHF0.10	11.692.351
274.515	Tapestry Inc Com USD0.01	11.179.225
33.010	Roche Holding AG Com NPV	11.102.659
31.263	Coupa Software Inc Com USD0.0001	10.775.809
62.025	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	10.768.800
310.177	MGM Resorts International Com USD0.01	10.442.948

  

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
9.932	Amazon.com Inc Com USD0.01	31.496.283
419.839	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	24.692.101
144.732	Expedia Group Inc Com USD0.001	23.838.047
420.152	L Brands Inc Com USD0.50	23.181.143
9.947	Booking Holdings Inc Com USD0.008	21.544.328
367.458	General Motors Co Class C Com USD0.01	19.893.740
133.144	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	15.874.883
70.651	Volkswagen AG Pref NPV	15.634.789
278.582	Pulte Group Inc Com USD0.01	13.315.239
92.052	Darden Restaurants Inc Com NPV	12.516.618
117.358	Yum! Brands Inc Com NPV	12.287.491
310.177	MGM Resorts International Com USD0.01	12.104.978
62.025	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	11.926.894
27.858	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	11.760.667
264.672	Tapestry Inc Com USD0.01	10.913.269
31.187	Coupa Software Inc Com USD0.0001	10.746.874
93.147	Nestle SA Com CHF0.10	10.625.811
175.273	BHP Group PLC ADR NPV	10.596.727
1.999.882	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	10.325.266
30.470	Roche Holding AG Com NPV	10.289.517

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.

## 878 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF

Größe Käufe		Kosten USD
657.639	Devon Energy Corp Com USD0.10	13.212.917
164.031	EOG Resources Inc Com USD0.01	10.729.387
200.431	Exxon Mobil Corp Com NPV	10.424.915
440.273	Halliburton Co Class C Com USD2.50	9.219.264
40.155	Volkswagen AG Pref NPV	8.557.530
120.219	Valero Energy Corp Com USD0.01	7.902.096
66.113	Nestle SA Com CHF0.10	7.493.490
69.250	Chevron Corp Com USD0.75	6.965.943
22.082	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	6.544.661
15.146	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.358.848
43.500	Delivery Hero SE Com NPV	6.157.138
223.638	Schlumberger Ltd Com USD0.01	5.688.420
1.760	Amazon.com Inc Com USD0.01	5.687.114
16.698	Roche Holding AG Com NPV	5.661.707
114.748	AerCap Holdings NV Com EURO.01	5.558.215
328.014	Kinder Morgan Inc/DE Com USD0.01	5.470.216
242.337	Deutsche Telekom AG Com NPV	4.622.574
75.703	BHP Group PLC ADR NPV	4.535.050
286.683	CNH Industrial NV Com EURO.01	4.500.351
70.059	Bayer AG Com NPV	4.438.634

Größe Verkäufe		Erlöse USD
499.831	Devon Energy Corp Com USD0.10	10.483.353
440.273	Halliburton Co Class C Com USD2.50	9.398.663
143.025	Valero Energy Corp Com USD0.01	9.205.021
140.643	EOG Resources Inc Com USD0.01	9.091.453
188.095	Exxon Mobil Corp Com NPV	9.038.589
85.482	Chevron Corp Com USD0.75	8.666.263
38.986	Volkswagen AG Pref NPV	8.312.576
72.188	Nestle SA Com CHF0.10	8.234.299
22.003	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	6.525.193
44.177	Delivery Hero SE Com NPV	6.103.599
223.638	Schlumberger Ltd Com USD0.01	6.052.144
114.748	AerCap Holdings NV Com EURO.01	5.754.811
16.343	Roche Holding AG Com NPV	5.628.120
111.460	ConocoPhillips Com USD0.01	5.483.816
12.896	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5.457.261
910.433	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	4.984.687
77.222	Bayer AG Com NPV	4.948.944
246.008	Deutsche Telekom AG Com NPV	4.718.276
510.259	Marathon Oil Corp Com USD1.00	4.418.795
102.832	Wheaton Precious Metals Corp Com NPV	4.380.823

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 2021

## Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
119.957	Procter & Gamble Co Com NPV	15.931.908
57.566	Constellation Brands Inc Class A Com USD0.01	13.058.868
192.916	Mondelez International Inc Class A Com NPV	11.340.449
120.915	Monster Beverage Corp Com USD0.005	10.903.906
594.560	Flex Ltd Com NPV	10.783.469
67.611	Hershey Co Com USD1.00	10.706.670
40.949	Volkswagen AG Pref NPV	9.278.896
76.660	Nestle SA Com CHF0.10	8.823.860
97.945	Philip Morris International Inc Com NPV	8.667.200
537.603	ICICI Bank Ltd ADR NPV	8.540.120
2.467	Amazon.com Inc Com USD0.01	8.076.682
54.189	Delivery Hero SE Com NPV	7.663.850
45.849	PepsiCo Inc Com USD0.02	6.644.192
15.225	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.378.177
79.990	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	6.323.499
97.453	Bayer AG Com NPV	6.251.801
167.175	Kraft Heinz Co Com USD0.01	6.107.064
1.143.797	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	6.049.803
43.221	Walmart Inc Com USD0.10	5.945.363
314.054	Deutsche Telekom AG Com NPV	5.922.270

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
117.442	Procter & Gamble Co Com NPV	15.653.727
233.516	Mondelez International Inc Class A Com NPV	13.925.603
52.813	Constellation Brands Inc Class A Com USD0.01	11.740.921
67.611	Hershey Co Com USD1.00	10.976.993
109.733	Monster Beverage Corp Com USD0.005	10.083.002
520.097	Flex Ltd Com NPV	9.257.456
99.763	Philip Morris International Inc Com NPV	8.635.171
37.375	Volkswagen AG Pref NPV	8.495.814
67.736	Nestle SA Com CHF0.10	7.720.510
195.959	Kraft Heinz Co Com USD0.01	7.406.715
438.058	ICICI Bank Ltd ADR NPV	7.170.855
46.767	Delivery Hero SE Com NPV	6.764.392
45.849	PepsiCo Inc Com USD0.02	6.728.750
79.990	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	6.433.082
1.176.226	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	6.357.972
111.486	Archer-Daniels-Midland Co Class C Com NPV	6.119.480
94.181	Bayer AG Com NPV	6.101.179
36.922	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	6.011.900
315.638	Deutsche Telekom AG Com NPV	6.000.142
13.943	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5.870.888

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 2021

## Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
493.341	Black Knight Inc Com USD0.0001	44.309.439
580.323	WR Berkley Corp Com USD0.20	38.334.202
261.936	Apple Inc Com USD0.00001	32.784.697
536.802	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	32.544.062
160.257	Expedia Group Inc Com USD0.001	26.023.038
493.344	Ares Management Corp Class A Com NPV	25.840.574
111.916	McDonald's Corp Com USD0.01	23.614.276
322.938	SS&C Technologies Holdings Com USD0.01	23.442.069
264.942	Tandem Diabetes Care Inc Com NPV	23.442.068
482.022	National Beverage Corp Com USD0.01	23.406.988
136.211	Vulcan Materials Co Class C Com USD1.00	23.191.285
676.825	Boston Scientific Corp Com USD0.01	22.788.053
265.341	Applied Materials Inc Com USD0.01	22.519.495
139.186	Johnson & Johnson Com USD1.00	22.443.753
579.213	L Brands Inc Com USD0.50	21.771.389
239.003	Dolby Laboratories Inc Class A Com USD0.001	21.719.604
154.492	Electronic Arts Inc Com USD0.01	21.494.472
11.000	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	19.743.343
73.887	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	18.864.314
56.915	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	18.594.131
253.303	Alliance Data Systems Corp Com USD0.01	18.354.139
281837	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	17.541.535
293.603	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	17.304.961

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
493.347	Black Knight Inc Com USD0.0001	43.806.725
580.323	WR Berkley Corp Com USD0.20	39.263.842
261.936	Apple Inc Com USD0.00001	33.486.951
579.975	L Brands Inc Com USD0.50	33.058.829
541.148	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	32.142.817
159.854	Expedia Group Inc Com USD0.001	26.967.369
493.344	Ares Management Corp Class A Com NPV	26.787.606
239.626	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	25.696.622
265.341	Applied Materials Inc Com USD0.01	23.746.239
136.211	Vulcan Materials Co Class C Com USD1.00	23.569.565
139.186	Johnson & Johnson Com USD1.00	23.411.082
322.938	SS&C Technologies Holdings Com USD0.01	23.364.564
111.916	McDonald's Corp Com USD0.01	23.309.334
482.017	National Beverage Corp Com USD0.01	23.297.112
681.043	Boston Scientific Corp Com USD0.01	23.281.891
239.003	Dolby Laboratories Inc Class A Com USD0.001	22.228.372
154.492	Electronic Arts Inc Com USD0.01	21.908.511
10.998	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	19.372.616
284.531	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	19.320.789
89.825	Cigna Holding Co Com USD0.01	18.804.066
253.303	Alliance Data Systems Corp Com USD0.01	18.506.560
5.700	Amazon.com Inc Com USD0.01	18.001.015

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 2021

## Invesco RDX UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
2.982	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.252.367
9.894	Nestle SA Com CHF0.10	1.153.524
3.765	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	1.114.086
2.922	Roche Holding AG Class B Com CHF1.00	1.055.007
3.724	ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.042.124
3.004	Roche Holding AG Com NPV	1.018.977
89.013	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	996.309
4.599	Volkswagen AG Pref NPV	981.326
6.565	Delivery Hero SE Com NPV	923.580
46.819	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	909.168
840	Inficon Holding AG Com CHF5.00	886.972
4.977	Hannover Rueck SE Com NPV	853.826
4.878	Merck KGaA Com NPV	823.881
28.798	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	782.545
136.234	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	687.337
9.176	Stabilus SA Com EURO0.01	673.025
2.300	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	663.798
184.826	Elkem ASA Com NOK5.00	661.988
3.716	Baloise Holding AG Com CHF0.10	655.248
59.165	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	646.893

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
2.982	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	1.263.242
3.765	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	1.117.084
6.220	Hannover Rueck SE Com NPV	1.068.828
2.922	Roche Holding AG Class B Com CHF1.00	1.024.130
4.599	Volkswagen AG Pref NPV	981.280
3.397	ALSO Holding AG Com CHF1.00	966.318
866	Inficon Holding AG Com CHF5.00	951.641
33.426	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	882.909
4.878	Merck KGaA Com NPV	829.476
43.978	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	826.201
7.299	Nestle SA Com CHF0.10	825.812
2.332	Roche Holding AG Com NPV	799.684
10.531	Stabilus SA Com EURO0.01	780.416
5.619	Delivery Hero SE Com NPV	770.358
65.724	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	739.232
136.255	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	726.308
64.240	Metso Outotec Oyj Com NPV	703.996
2.380	Daetwyler Holding AG Class B Com CHF0.05	691.445
59.165	OC Oerlikon Corp AG Com CHF1.00	666.155
57.228	SpareBank 1 SR-Bank ASA Com NOK25.00	658.711

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 2021

## Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
1.039.151	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	295.740.670
1.165.587	Microsoft Corp Com USD0.00000625	271.163.514
509.753	ServiceNow Inc Com USD0.001	267.635.493
121.420	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	253.994.015
904.515	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	240.588.778
75.498	Amazon.com Inc Com USD0.01	237.155.290
376.778	Netflix Inc Com USD0.001	201.764.099
2.262.379	Micron Technology Inc Com USD0.10	194.244.096
390.733	Adobe Inc Com USD0.0001	189.298.538
2.846.975	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	181.577.097
1.400.380	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	180.523.776
1.024.910	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	148.320.367
70.572	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	148.265.787
1.138.556	Apple Inc Com USD0.00001	146.719.331
538.260	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	139.227.135
1.137.425	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	129.075.452
1.462.281	Philip Morris International Inc Com NPV	127.159.270
55.882	Booking Holdings Inc Com USD0.008	126.131.215
144.992	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	114.784.841
630.325	Walt Disney Co Com USD0.01	109.701.928

Größte Verkäufe		Erlöse USD
1.165.587	Microsoft Corp Com USD0.00000625	275.153.548
83.566	Amazon.com Inc Com USD0.01	265.332.058
507.748	ServiceNow Inc Com USD0.001	259.548.831
922.758	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	256.299.727
121.369	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	253.605.203
967.380	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	251.756.402
375.752	Netflix Inc Com USD0.001	202.531.864
3.094.974	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	194.534.892
1.393.715	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	177.908.001
2.015.080	Micron Technology Inc Com USD0.10	170.913.425
331.217	Adobe Inc Com USD0.0001	159.975.138
1.061.067	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	153.815.658
1.135.733	Apple Inc Com USD0.00001	147.438.476
69.871	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	146.675.348
60.891	Booking Holdings Inc Com USD0.008	138.978.605
536.360	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	138.476.804
1.555.851	Philip Morris International Inc Com NPV	130.801.134
1.137.425	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	128.991.514
144.878	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	113.760.872
600.504	Walt Disney Co Com USD0.01	107.171.946

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 2021

## Invesco S&P 500 UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
11.294.769	Microsoft Corp Com USD0.00000625	2.679.504.891
1.140.537	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	2.292.555.239
17.804.139	Apple Inc Com USD0.00001	2.256.255.133
663.767	Amazon.com Inc Com USD0.01	2.161.424.297
7.137.188	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	2.041.049.087
963.874	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	2.038.678.705
5.211.680	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	1.328.809.807
8.836.852	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	1.180.518.537
3.535.432	Baidu Inc ADR USD0.00005	1.010.290.690
6.903.519	Delivery Hero SE Com NPV	1.001.920.040
1.724.542	NVIDIA Corp Com USD0.001	983.656.469
2.300.806	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	957.973.095
7.178.640	Procter & Gamble Co Com NPV	953.364.998
10.752.842	Micron Technology Inc Com USD0.10	945.067.832
3.651.102	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	918.974.436
1.837.340	Adobe Inc Com USD0.0001	915.545.875
15.127.785	Intel Corp Com USD0.001	911.149.695
14.317.724	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	900.578.762
4.363.714	Volkswagen AG Pref NPV	885.043.576
2.515.603	Roche Holding AG Com NPV	865.612.655

Größte Verkäufe		Erlöse USD
21.227.560	Apple Inc Com USD0.00001	2.729.024.021
9.733.521	Microsoft Corp Com USD0.00000625	2.380.699.588
1.024.467	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	2.169.317.124
1.066.413	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	2.143.444.352
7.125.570	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	2.022.698.359
581.451	Amazon.com Inc Com USD0.01	1.899.178.080
4.804.858	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	1.223.783.894
8.899.252	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	1.190.943.696
2.015.360	Netflix Inc Com USD0.001	1.034.778.943
1.724.542	NVIDIA Corp Com USD0.001	1.021.384.972
6.651.503	Delivery Hero SE Com NPV	961.143.366
2.292.027	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	959.825.835
3.535.433	Baidu Inc ADR USD0.00005	921.903.151
14.579.934	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	918.983.860
3.574.923	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	914.248.179
2.638.336	Roche Holding AG Com NPV	911.613.829
4.456.593	Volkswagen AG Pref NPV	911.014.109
6.598.848	Procter & Gamble Co Com NPV	881.730.664
44.962.836	Deutsche Telekom AG Com NPV	833.011.721
1.673.508	Adobe Inc Com USD0.0001	818.280.436

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 2021

## Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
388.772	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	133.442.926
936.093	Delivery Hero SE Com NPV	111.575.827
629.420	Volkswagen AG Pref NPV	111.345.052
376.460	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	91.048.522
1.726.794	Bayer AG Com NPV	89.977.437
832.424	SAP SE Com NPV	89.559.406
2.371.291	Sampo Oyj Class A Com NPV	85.749.508
289.796	Roche Holding AG Com NPV	82.013.665
625.498	Siemens AG Com NPV	80.124.064
1.660.273	Deutsche Post AG Com NPV	73.454.501
1.189.781	Daimler AG Com NPV	73.080.559
901.495	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	70.466.436
335.150	Allianz SE Com NPV	68.009.560
4.401.498	Deutsche Telekom AG Com NPV	67.882.216
575.123	Continental AG Class A Com NPV	67.758.997
371.132	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	67.163.919
7.321.675	E.ON SE Com NPV	66.435.437
469.173	Merck KGaA Com NPV	65.860.124
872.734	Novartis AG Com CHF0.50	65.668.033
1.753.426	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	65.526.978
3.027.633	Volvo AB Class B Com SEK1.20	61.700.783
975001	Investor AB Class B Com SEK6.25	60.893.477
2872265	ArcelorMittal Com NPV	56.285.215
880717	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	52.785.133
624987	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	50.777.753
212.242	Sika AG Com CHF0.01	48.268.849
170.510	Adidas AG Class A Com NPV	48.257.932
2.947.713	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	46.876.671
2.249.178	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	46.665.496
44.714	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	46.302.417

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 2021

## Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
380.639	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	131.130.177
640.479	Volkswagen AG Pref NPV	112.133.838
933.549	Delivery Hero SE Com NPV	111.298.958
868.758	SAP SE Com NPV	93.424.026
1.770.174	Bayer AG Com NPV	91.671.807
362.853	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	88.403.281
2.313.362	Sampo Oyj Class A Com NPV	84.170.287
1.830.300	Deutsche Post AG Com NPV	81.799.614
276.583	Roche Holding AG Com NPV	78.682.210
597.710	Siemens AG Com NPV	75.795.294
633.103	Continental AG Class A Com NPV	74.610.936
8.061.930	E.ON SE Com NPV	74.407.065
1.201.379	Daimler AG Com NPV	74.142.125
1.832.373	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	69.341.925
337.341	Allianz SE Com NPV	68.602.790
874.355	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	68.460.010
4.412.178	Deutsche Telekom AG Com NPV	67.947.204
481.758	Merck KGaA Com NPV	67.575.102
371.132	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	66.019.382
879.341	Novartis AG Com CHF0.50	65.922.535
3.109.952	Volvo AB Class B Com SEK1.20	63.933.209
1.003.243	Investor AB Class B Com SEK6.25	63.299.506
3.174.534	ArcelorMittal Com NPV	61.384.041
247.867	Sika AG Com CHF0.01	56.288.367
551.600	Nestle SA Com CHF0.10	52.688.060
2.498.069	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	51.501.754
49.654	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	50.881.882
831.522	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	50.026.409
174.391	Adidas AG Class A Com NPV	49.105.216
341.840	Hannover Rueck SE Com NPV	48.251.071
616.039	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	47.832.446
581.132	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	47.395.659
1.479.770	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	45.867.151

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 2021

## Invesco Commodity Composite UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
8.550.000	United States Treasury Bill 0% 22/07/2021	8.548.309
7.900.000	United States Treasury Bill 0% 02/09/2021	7.899.406
7.800.000	United States Treasury Bill 0% 08/07/2021	7.797.418
7.430.000	United States Treasury Bill 0% 24/06/2021	7.427.088
7.200.000	United States Treasury Bill 0% 21/10/2021	7.199.443
6.800.000	United States Treasury Bill 0% 23/09/2021	6.799.229
6.670.000	United States Treasury Bill 0% 07/10/2021	6.669.050
6.300.000	United States Treasury Bill 0% 18/11/2021	6.299.447
6.000.000	United States Treasury Bill 0% 04/11/2021	5.999.217
5.760.000	United States Treasury Bill 0% 10/06/2021	5.757.756
5.670.000	United States Treasury Bill 0% 19/08/2021	5.668.838
4.500.000	United States Treasury Bill 0% 05/08/2021	4.499.224
1.320.000	United States Treasury Bill 0% 13/05/2021	1.319.599
1.300.000	United States Treasury Bill 0% 18/03/2021	1.299.750
680.000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021	679.878
230.000	United States Treasury Bill 0% 27/05/2021	229.906

Größte Verkäufe		Erlöse USD
5.950.000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	5.950.000
5.920.000	United States Treasury Bill 0% 13/05/2021	5.920.000
5.630.000	United States Treasury Bill 0% 15/04/2021	5.630.000
5.630.000	United States Treasury Bill 0% 27/05/2021	5.630.000
5.560.000	United States Treasury Bill 0% 07/01/2021	5.560.000
5.300.000	United States Treasury Bill 0% 29/04/2021	5.299.998
5.180.000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	5.180.000
5.000.000	United States Treasury Bill 0% 18/03/2021	4.999.997
4.800.000	United States Treasury Bill 0% 04/02/2021	4.799.999
4.720.000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021	4.720.000
4.550.000	United States Treasury Bill 0% 04/03/2021	4.550.000
1.430.000	United States Treasury Bill 0% 18/02/2021	1.430.000
1.400.000	United States Treasury Bill 0% 10/06/2021	1.400.000

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 2021

## Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten EUR</b>
17.624	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.071.971
647.292	Metso Outotec Oyj Com NPV	5.745.383
90.774	Bayer AG Com NPV	4.935.832
1.077.435	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	4.513.640
309.160	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	4.403.657
44.078	Nestle SA Com CHF0.10	4.234.419
187.439	Fortum Oyj Com EUR3.40	4.199.145
56.497	BASF SE Com NPV	3.958.502
29.258	Siemens AG Com NPV	3.953.698
19.600	Volkswagen AG Pref NPV	3.813.559
163.978	Volvo AB Class B Com SEK1.20	3.566.670
229.739	Danske Bank A/S Com DKK10.00	3.528.079
203.634	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	3.527.561
31.648	SAP SE Com NPV	3.427.786
23.497	Hannover Rueck SE Com NPV	3.348.295
6.604	ASML Holding NV Com EUR0.09	3.252.516
202.145	Deutsche Telekom AG Com NPV	3.227.998
12.916	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	3.210.987
194.082	Stora Enso Oyj Com EUR1.70	3.128.854
11.125	Roche Holding AG Com NPV	3.070.054

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse EUR</b>
17.259	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6.043.862
654.593	Metso Outotec Oyj Com NPV	6.027.060
61.650	Nestle SA Com CHF0.10	5.875.513
1.123.948	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	5.387.172
330.201	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	4.952.293
90.197	Bayer AG Com NPV	4.939.280
225.081	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	4.804.845
16.681	Roche Holding AG Com NPV	4.671.829
32.717	Hannover Rueck SE Com NPV	4.669.937
206.069	Volvo AB Class B Com SEK1.20	4.566.510
168.379	Fortum Oyj Com EUR3.40	3.850.436
19.470	Volkswagen AG Pref NPV	3.798.003
27.784	Siemens AG Com NPV	3.792.814
33.689	SAP SE Com NPV	3.771.434
235.964	Danske Bank A/S Com DKK10.00	3.705.591
330.129	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	3.700.306
197.019	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	3.686.659
1.932	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	3.505.800
23.151	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	3.474.741
50.103	BASF SE Com NPV	3.473.157

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 2021

## Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
1.732.120	Coca-Cola Co Com USD0.25	90.949.614
965.336	Sunrun Inc Com USD0.0001	71.321.803
16.288	Amazon.com Inc Com USD0.01	51.526.003
1.455.448	Ally Financial Inc Com USD0.10	48.680.742
436.842	AbbVie Inc Com USD0.01	47.897.385
1.183.306	Boston Scientific Corp Com USD0.01	41.127.105
387.915	TransUnion Com USD0.01	35.058.025
645.366	Ares Management Corp Class A Com NPV	33.147.172
2.237.960	First Horizon National Corporation Com USD0.625	32.293.051
57.713	Chemed Corp Com USD1.00	31.358.921
993.865	DISH Network Corp Com USD0.01	29.578.233
146.601	NXP Semiconductors NV Com NPV	28.223.625
537.998	KKR & Co Inc Com USD0.01	26.550.201
279.315	Dolby Laboratories Inc Class A Com USD0.001	25.570.537
2.547.806	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	25.401.626
414.845	Snap Inc Class A Com USD0.00001	24.898.997
107.602	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	24.121.133
729.394	Gentex Corp Com USD0.06	24.121.060
197.955	AGCO Corp Com USD0.01	23.692.406
520.895	US Bancorp Com USD0.01	23.424.649
455.349	Discovery Inc Class C Com USD0.01	23.423.159
329323	Alliance Data Systems Corp Com USD0.01	23.388.519
219.963	Abbott Laboratories Com NPV	23.386.466
268.797	Ashland Global Holdings Inc Com USD0.01	23.269.760
178.416	Dover Corp Com USD1.00	23.122.699
112.737	VeriSign Inc Com USD0.001	22.997.221
894.608	HollyFrontier Corp Com USD0.01	22.866.180
130.056	Walt Disney Co Com USD0.01	22.571.219
264.686	American Financial Group Inc/OH Com NPV	22.436.591
88.204	Microsoft Corp Com USD0.00000625	22.375.913
193.686	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	21.979.487
467.576	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	21.212.784

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 2021

## Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse USD
1.651.600	Coca-Cola Co Com USD0.25	86.117.295
964.579	Sunrun Inc Com USD0.0001	70.693.310
1.507.398	Boston Scientific Corp Com USD0.01	51.055.241
1.455.448	Ally Financial Inc Com USD0.10	49.075.840
436.842	AbbVie Inc Com USD0.01	47.543.313
286.867	Walt Disney Co Com USD0.01	47.188.180
387.915	TransUnion Com USD0.01	34.500.558
645.366	Ares Management Corp Class A Com NPV	33.665.256
2.237.960	First Horizon National Corporation Com USD0.625	32.305.443
17.849	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	32.204.545
993.865	DISH Network Corp Com USD0.01	31.747.124
57.713	Chemed Corp Com USD1.00	31.371.329
8.950	Amazon.com Inc Com USD0.01	28.564.303
279.315	Dolby Laboratories Inc Class A Com USD0.001	26.227.078
2.463.011	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	26.099.319
537.998	KKR & Co Inc Com USD0.01	25.962.492
414.845	Snap Inc Class A Com USD0.00001	25.619.167
120.037	VeriSign Inc Com USD0.001	24.638.795
107.602	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	24.403.463
99.971	Cigna Holding Co Com USD0.01	24.089.788
729.394	Gentex Corp Com USD0.06	24.077.296
520.895	US Bancorp Com USD0.01	23.712.045
219.963	Abbott Laboratories Com NPV	23.430.459
329.323	Alliance Data Systems Corp Com USD0.01	23.388.519
264.686	American Financial Group Inc/OH Com NPV	23.277.494
268.797	Ashland Global Holdings Inc Com USD0.01	23.218.685
894.608	HollyFrontier Corp Com USD0.01	22.937.749
559.033	Allison Transmission Holdings Inc Com USD0.01	22.711.833
178.416	Dover Corp Com USD1.00	22.680.242
88.204	Microsoft Corp Com USD0.00000625	22.267.982
9.731	Booking Holdings Inc Com USD0.008	21.795.980
193.686	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	21.779.275
220.803	Entergy Corp Com USD0.01	21.668.281
681.634	Macquarie Infrastructure Corp Com USD0.001	21.570.024

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 2021

## Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
37.476	Amazon.com Inc Com USD0.01	118.254.972
310.278	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	86.878.454
511.492	Apple Inc Com USD0.00001	63.280.426
117.517	Adobe Inc Com USD0.0001	56.292.369
399.689	T-Mobile US Inc Com USD0.0001	53.051.750
187.067	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	48.509.115
298.941	Expedia Group Inc Com USD0.001	47.554.745
81.546	Netflix Inc Com USD0.001	43.967.579
94.597	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	39.647.394
686.389	Deutsche Post AG Com NPV	37.888.048
292.337	Procter & Gamble Co Com NPV	37.266.276
312.636	Nestle SA Com CHF0.10	36.201.639
1.946.870	Deutsche Telekom AG Com NPV	36.086.881
244.915	Delivery Hero SE Com NPV	35.217.994
96.537	Roche Holding AG Com NPV	32.867.716
123.314	Home Depot Inc Com USD0.05	32.586.464
680.313	Brown & Brown Inc Com USD0.1	32.426.096
512.050	Bayer AG Com NPV	31.946.103
524.550	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	31.523.574
103.352	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	30.529.324

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
37.781	Amazon.com Inc Com USD0.01	119.206.082
368.043	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	102.034.830
511.492	Apple Inc Com USD0.00001	62.994.492
117.517	Adobe Inc Com USD0.0001	56.698.516
187.067	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	50.156.315
299.176	Expedia Group Inc Com USD0.001	48.751.590
81.546	Netflix Inc Com USD0.001	43.858.245
628.633	Bayer AG Com NPV	39.869.136
282.794	Delivery Hero SE Com NPV	38.363.880
2.031.522	Deutsche Telekom AG Com NPV	38.264.260
292.337	Procter & Gamble Co Com NPV	37.581.246
585.226	Centene Corp Com USD0.001	37.409.884
316.054	Nestle SA Com CHF0.10	36.215.492
671.658	Deutsche Post AG Com NPV	36.177.609
82.922	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	35.178.680
229.629	Siemens AG Com NPV	35.002.346
123.314	Home Depot Inc Com USD0.05	33.350.271
524.550	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	31.991.647
103.336	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	30.586.786
174.091	Hannover Rueck SE Com NPV	30.316.320

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 2021

## Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF

Größe Käufe		Kosten JPY
267.433	Jyske Bank A/S Com DKK10.00	1.382.268.325
2.530.981	SSAB AB Class B Com SEK8.80	1.302.765.047
34.808	ALSO Holding AG Com CHF1.00	1.054.478.116
327.936	Sydbank A/S Com DKK10.00	936.473.212
14.437	ASML Holding NV Com EURO.09	907.490.115
26.548	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	842.630.866
638.058	Alm Brand A/S Com DKK10.00	784.912.202
22.892	Mobimo Holding AG Com CHF23.40	765.310.040
34.386	Autoneum Holding AG Class A Com CHF0.05	759.845.792
4.038.409	REC Silicon ASA Com NOK1.00	723.172.866
403.488	Bilia AB Class A Com SEK2.50	722.887.378
416.265	Hufvudstaden AB Class A Com SEK5.00	689.584.643
37.757	Siemens AG Com NPV	671.097.739
128.764	Dfds A/S Com DKK20.00	665.939.215
35.437	Merck KGaA Com NPV	653.289.740
44.826	SAP SE Com NPV	644.873.309
125.792	Sampo Oyj Class A Com NPV	623.614.402
149.221	NKT A/S Com DKK20.00	605.975.303
24.057	Berner Kantonalbank AG Com CHF20.00	599.069.513
48.585	Beiersdorf AG Class A Com NPV	597.998.353
443.127	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	567.218.006
426.104	PhotoCure ASA Com NOK0.50	563.064.114
15.716	Adidas AG Class A Com NPV	562.731.263
110.831	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	555.787.357
444.610	E.ON SE Com NPV	528.861.048

Größe Verkäufe		Erlöse JPY
325.548	Jyske Bank A/S Com DKK10.00	1.587.022.679
3.126.992	SSAB AB Class B Com SEK8.80	1.567.108.851
436.296	Sydbank A/S Com DKK10.00	1.232.855.938
28.571	ALSO Holding AG Com CHF1.00	890.166.413
4.038.409	REC Silicon ASA Com NOK1.00	847.238.493
12.373	ASML Holding NV Com EURO.09	807.000.528
50.560	SAP SE Com NPV	748.749.404
128.764	Dfds A/S Com DKK20.00	732.659.096
26.169	Allianz SE Com NPV	730.575.870
129.404	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	693.851.490
343.593	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	693.525.474
63.387	Ringkjoebing Landbobank A/S Com DKK1.00	668.682.032
519.505	E.ON SE Com NPV	667.851.525
505.455	SpareBank 1 SR-Bank ASA Com NOK25.00	652.988.913
125.792	Sampo Oyj Class A Com NPV	647.839.093
24.057	Berner Kantonalbank AG Com CHF20.00	604.002.348
395.709	PhotoCure ASA Com NOK0.50	600.571.628
101.055	G5 Entertainment AB Class A Com SEK0.10	593.899.247
18.084	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	588.438.718
149.221	NKT A/S Com DKK20.00	578.056.945
86.928	Elisa Oyj Com NPV	559.529.410
16.119	Mobimo Holding AG Com CHF23.40	551.037.859
479.021	Austevoll Seafood ASA Com NOK0.50	542.551.731
15.227	Adidas AG Class A Com NPV	541.162.697
48.554	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	537.675.107
23.271	Autoneum Holding AG Class A Com CHF0.05	524.173.323
492.596	Nobina AB Class A Com SEK0.36	518.762.220

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.

## 892 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
5.039.142	Deutsche Telekom AG Com NPV	93.383.870
2.615.628	Ally Financial Inc Com USD0.10	91.564.493
618.927	Delivery Hero SE Com NPV	89.237.147
512.699	Expedia Group Inc Com USD0.001	83.060.223
324.417	Allianz SE Com NPV	79.160.006
7.057.820	E.ON SE Com NPV	76.175.304
1.397.551	Deutsche Post AG Com NPV	74.269.406
338.241	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	72.789.458
253.133	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	72.630.549
3.091.126	ArcelorMittal Com NPV	72.571.400
173.668	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	72.419.002
338.941	Volkswagen AG Pref NPV	72.059.495
1.924.352	Boston Scientific Corp Com USD0.01	71.365.016
205.662	Roche Holding AG Com NPV	70.256.835
1.107.884	Bayer AG Com NPV	69.900.337
451.052	Siemens AG Com NPV	69.465.026
464.640	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	69.272.460
287.981	Microsoft Corp Com USD0.00000625	68.840.259
1.042.142	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	66.090.960
20.085	Amazon.com Inc Com USD0.01	65.810.802

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
2.833.635	Ally Financial Inc Com USD0.10	101.777.822
4.932.259	Deutsche Telekom AG Com NPV	92.121.067
629.820	Delivery Hero SE Com NPV	91.130.483
304.097	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	86.709.897
2.249.182	Boston Scientific Corp Com USD0.01	82.332.837
543.210	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	81.648.818
1.264.208	Bayer AG Com NPV	80.008.938
321.523	Allianz SE Com NPV	78.417.855
3.240.328	ArcelorMittal Com NPV	77.332.519
7.057.820	E.ON SE Com NPV	76.632.729
1.407.413	Deutsche Post AG Com NPV	75.370.287
358.275	Volkswagen AG Pref NPV	75.099.442
23.094	Amazon.com Inc Com USD0.01	74.614.511
484.630	Siemens AG Com NPV	74.277.559
338.241	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	71.210.698
165.460	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	69.151.624
286.833	Microsoft Corp Com USD0.00000625	68.839.285
198.560	Roche Holding AG Com NPV	68.410.155
1.041.631	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	66.816.656
289.346	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	63.179.243

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 2021

## Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
228.026	Delivery Hero SE Com NPV	27.749.519
92.690	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	22.583.195
536.990	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	20.309.806
176.570	SAP SE Com NPV	18.767.778
89.747	Allianz SE Com NPV	17.913.777
140.316	Siemens AG Com NPV	17.646.142
330.294	Bayer AG Com NPV	17.351.153
120.085	Merck KGaA Com NPV	17.002.252
55.210	Adidas AG Class A Com NPV	15.929.427
130.609	Continental AG Class A Com NPV	15.236.215
253.639	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	15.122.303
971.870	Deutsche Telekom AG Com NPV	14.948.059
236.250	Daimler AG Com NPV	14.465.689
746.863	ArcelorMittal Com NPV	14.214.785
99.701	Hannover Rueck SE Com NPV	13.929.334
149.771	Beiersdorf AG Class A Com NPV	13.884.276
74.344	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	13.792.619
97.556	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	13.787.274
1.382.471	E.ON SE Com NPV	12.845.516
137.082	Heineken NV Com EUR1.60	12.610.329
6.732	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	12.479.688
844.768	Danske Bank A/S Com DKK10.00	12.153.592
280.434	Umicore SA Com NPV	12.140.609
59.570	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	12.092.686
75.621	Orsted A/S Com DKK10.00	11.347.542
151.044	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	11.070.053
6.173	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	11.048.568
112.713	Zalando SE Com NPV	10.596.740
231.553	Deutsche Post AG Com NPV	10.258.397
382.310	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	8.969.756
55.901	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	7.211.064
2.033.550	Aegon NV Com EURO.12	7.036.669
722.817	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	6.828.029

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 2021

## Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
237.024	Delivery Hero SE Com NPV	29.488.624
90.506	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	21.813.248
195.970	SAP SE Com NPV	20.808.238
536.990	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	20.547.461
390.588	Bayer AG Com NPV	20.499.444
163.587	Siemens AG Com NPV	20.452.982
66.024	Adidas AG Class A Com NPV	18.739.794
939.836	ArcelorMittal Com NPV	18.507.709
93.073	Allianz SE Com NPV	18.476.475
153.937	Continental AG Class A Com NPV	18.022.667
126.687	Merck KGaA Com NPV	17.927.229
288.711	Daimler AG Com NPV	17.507.179
1.099.566	Deutsche Telekom AG Com NPV	17.252.008
92.880	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	16.485.976
386.854	Umicore SA Com NPV	16.467.212
1.705.988	E.ON SE Com NPV	15.833.205
102.350	DSV Panalpina A/S Com DKK1.00	14.388.818
235.543	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	13.973.142
305.378	Deutsche Post AG Com NPV	13.869.075
92.275	Hannover Rueck SE Com NPV	12.759.085
137.689	Beiersdorf AG Class A Com NPV	12.703.680
6.732	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	12.626.231
80.071	Orsted A/S Com DKK10.00	11.911.045
159.973	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	11.876.534
125.101	Heineken NV Com EUR1.60	11.343.582
54.047	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	11.177.192
769.028	Danske Bank A/S Com DKK10.00	11.085.820
6.173	AP Moller - Maersk A/S Class A Com DKK1000.00	10.990.475
112.713	Zalando SE Com NPV	10.617.902
410.308	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	9.764.731
2.033.550	Aegon NV Com EURO.12	7.035.262
53.894	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	6.787.827
21.353	Genmab A/S Com DKK1.00	6.730.134

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 2021

## Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
49.878	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	20.787.706
67.567	Volkswagen AG Pref NPV	16.035.388
127.930	Nestle SA Com CHF0.10	14.680.514
103.666	Delivery Hero SE Com NPV	14.075.874
230.018	Deutsche Post AG Com NPV	12.731.414
33.717	Roche Holding AG Com NPV	11.248.630
598.767	Deutsche Telekom AG Com NPV	11.176.792
79.940	SAP SE Com NPV	10.462.511
63.138	Siemens AG Com NPV	10.305.008
218.529	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	10.086.187
108.438	Daimler AG Com NPV	9.452.631
804.891	E.ON SE Com NPV	9.224.057
48.808	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	8.813.151
137.193	Bayer AG Com NPV	8.677.953
449.252	Danske Bank A/S Com DKK10.00	8.594.545
60.460	Continental AG Class A Com NPV	8.271.355
33.021	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	8.174.738
1.413.680	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	7.764.710
146.044	Sampo Oyj Class A Com NPV	6.594.036
12.590	Sartorius AG Pref NPV	6.400.655

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
40.899	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	17.278.176
60.752	Volkswagen AG Pref NPV	14.378.391
119.956	Nestle SA Com CHF0.10	13.861.284
230.028	Deutsche Post AG Com NPV	13.414.177
89.078	Delivery Hero SE Com NPV	12.316.839
218.529	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	10.455.366
63.138	Siemens AG Com NPV	10.290.057
509.837	Deutsche Telekom AG Com NPV	9.708.135
108.438	Daimler AG Com NPV	9.521.745
804.891	E.ON SE Com NPV	9.485.606
70.315	SAP SE Com NPV	9.266.643
36.917	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	9.081.843
137.193	Bayer AG Com NPV	8.893.228
48.808	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	8.846.626
449.252	Danske Bank A/S Com DKK10.00	8.547.107
60.460	Continental AG Class A Com NPV	8.300.653
22.961	Roche Holding AG Com NPV	7.658.549
1.259.925	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	6.656.951
19.596	Swatch Group AG Class B Com CHF2.25	6.247.268
24.615	Allianz SE Com NPV	6.167.909

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 2021

## Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
106.800.000	United States Treasury Bill 0% 12/08/2021	106.780.696
106.500.000	United States Treasury Bill 0% 21/10/2021	106.492.586
103.000.000	United States Treasury Bill 0% 18/11/2021	102.990.693
102.250.000	United States Treasury Bill 0% 23/09/2021	102.241.821
102.000.000	United States Treasury Bill 0% 04/11/2021	101.986.689
98.470.000	United States Treasury Bill 0% 07/10/2021	98.459.142
97.700.000	United States Treasury Bill 0% 15/07/2021	97.670.982
96.500.000	United States Treasury Bill 0% 29/07/2021	96.481.766
91.060.000	United States Treasury Bill 0% 01/07/2021	91.026.981
91.050.000	United States Treasury Bill 0% 10/06/2021	91.022.465
90.200.000	United States Treasury Bill 0% 26/08/2021	90.184.389
75.000.000	United States Treasury Bill 0% 09/09/2021	74.994.683
68.400.000	United States Treasury Bill 0% 27/05/2021	68.385.297
40.740.000	United States Treasury Bill 0% 13/05/2021	40.728.559
31.960.000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021	31.952.712
15.000.000	United States Treasury Bill 0% 15/04/2021	14.996.162
12.650.000	United States Treasury Bill 0% 29/04/2021	12.646.900
10.000.000	United States Treasury Bill 0% 18/03/2021	9.998.173
Größte Verkäufe		Erlöse USD
98.400.000	United States Treasury Bill 0% 27/05/2021	98.399.998
83.240.000	United States Treasury Bill 0% 13/05/2021	83.240.000
65.010.000	United States Treasury Bill 0% 15/04/2021	65.009.992
57.600.000	United States Treasury Bill 0% 04/03/2021	57.600.000
52.300.000	United States Treasury Bill 0% 29/04/2021	52.300.000
51.950.000	United States Treasury Bill 0% 18/03/2021	51.949.985
51.760.000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021	51.759.983
47.790.000	United States Treasury Bill 0% 18/02/2021	47.790.000
42.840.000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	42.839.946
41.520.000	United States Treasury Bill 0% 07/01/2021	41.520.000
40.380.000	United States Treasury Bill 0% 04/02/2021	40.379.973
39.130.000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	39.130.000
6.000.000	United States Treasury Bill 0% 12/08/2021	5.998.824

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 2021

## Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF

Größe Käufe		Kosten USD
241.383	Coca-Cola Co Com USD0.25	12.903.809
5.771	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	10.384.699
166.614	Ares Management Corp Class A Com NPV	9.067.846
597.001	Organogenesis Holdings Inc Class A Com USD0.0001	8.931.992
230.009	Cannae Holdings Inc Com USD0.0001	8.754.128
80.136	Starbucks Corp Com USD0.001	8.395.220
118.389	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	7.368.531
21.860	Charles River Laboratories International Inc Com USD0.01	7.143.752
235.477	DISH Network Corp Com USD0.01	6.833.551
754.500	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV	6.767.865
44.045	Jack Henry & Associates Inc Com USD0.01	6.734.921
56.454	American Express Co Class C Com USD0.20	6.718.026
61.562	Yum! Brands Inc Com NPV	6.494.791
263.310	Comtech Telecommunications Corp Com USD0.10	6.345.771
135.535	American International Group Inc Com USD2.50	6.345.749
41.689	MKS Instruments Inc Com NPV	6.324.638
34.989	McKesson Corp Com USD0.01	6.324.612
130.300	Brady Corp Class A Com USD0.01	6.284.369
26.890	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	6.249.245
47.605	Apple Inc Com USD0.00001	5.982.114
27033	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	5.728.022
68.170	Rapid7 Inc Com USD0.01	5.622.588
68.705	Diodes Inc Com USD0.66	5.277.231
43.202	DTE Energy Co Com NPV	5.277.124
20.157	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5.264.001
41.253	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	4.907.865

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 2021

## Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF (Fortsetzung)

Größe Verkäufe		Erlöse USD
235.477	DISH Network Corp Com USD0.01	8.993.064
166.614	Ares Management Corp Class A Com NPV	8.950.987
166.315	Coca-Cola Co Com USD0.25	8.774.673
80.136	Starbucks Corp Com USD0.001	8.655.282
4.571	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	8.048.487
617.524	US Silica Holdings Inc Com USD0.01	7.303.904
754.500	Plains GP Holdings LP Class A Com NPV	6.990.831
56.454	American Express Co Class C Com USD0.20	6.675.443
61.562	Yum! Brands Inc Com NPV	6.610.528
44.045	Jack Henry & Associates Inc Com USD0.01	6.484.194
41.689	MKS Instruments Inc Com NPV	6.378.030
34.989	McKesson Corp Com USD0.01	6.330.857
130.300	Brady Corp Class A Com USD0.01	6.284.369
47.605	Apple Inc Com USD0.00001	6.184.425
68.170	Rapid7 Inc Com USD0.01	5.801.581
85.447	Atkore International Group Inc Class I Com USD0.01	5.777.141
27.033	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	5.574.475
114.623	Siemens Healthineers AG Class A Com NPV	5.535.467
64.155	Kion Group AG NPV	5.281.199
43.202	DTE Energy Co Com NPV	5.145.358
241.199	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	5.136.424
20.157	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5.088.836
19.719	Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	4.985.949
41.253	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	4.858.777
40.176	Nestle SA Com CHF0.10	4.464.000
119.109	Macquarie Infrastructure Corp Com USD0.001	4.389.543
96.197	Tripadvisor Inc Com USD0.001	4.371.192

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 2021

## Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF

Alle Käufe		Kosten USD
28.900.000	United States Treasury Bill 0% 05/08/2021	28.894.223
26.000.000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2021	25.998.095
25.450.000	United States Treasury Bill 0% 24/06/2021	25.442.907
25.400.000	United States Treasury Bill 0% 02/09/2021	25.398.698
25.190.000	United States Treasury Bill 0% 08/07/2021	25.182.806
24.700.000	United States Treasury Bill 0% 22/07/2021	24.693.258
24.190.000	United States Treasury Bill 0% 10/06/2021	24.183.814
24.000.000	United States Treasury Bill 0% 28/10/2021	23.998.107
23.350.000	United States Treasury Bill 0% 16/09/2021	23.348.530
22.400.000	United States Treasury Bill 0% 14/10/2021	22.398.446
21.770.000	United States Treasury Bill 0% 30/09/2021	21.767.593
15.100.000	United States Treasury Bill 0% 19/08/2021	15.097.456
9.580.000	United States Treasury Bill 0% 13/05/2021	9.579.525
9.500.000	United States Treasury Bill 0% 27/05/2021	9.499.392
7.000.000	United States Treasury Bill 0% 29/04/2021	6.999.782
5.340.000	United States Treasury Bill 0% 18/03/2021	5.338.972
1.940.000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021	1.939.466
Alle Verkäufe		Erlöse USD
24.100.000	United States Treasury Bill 0% 27/05/2021	24.100.000
23.980.000	United States Treasury Bill 0% 13/05/2021	23.980.000
18.800.000	United States Treasury Bill 0% 29/04/2021	18.799.976
15.740.000	United States Treasury Bill 0% 18/03/2021	15.739.658
15.280.000	United States Treasury Bill 0% 15/04/2021	15.279.999
13.770.000	United States Treasury Bill 0% 04/03/2021	13.770.000
12.380.000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2021	12.380.000
11.690.000	United States Treasury Bill 0% 07/01/2021	11.689.996
11.410.000	United States Treasury Bill 0% 01/04/2021	11.409.990
10.310.000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2020	10.310.000
6.140.000	United States Treasury Bill 0% 04/02/2021	6.140.000

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.

## 900 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten EUR
136.765	Beiersdorf AG Class A Com NPV	13.022.296
42.659	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	10.392.956
207.150	Neste Oyj Com NPV	10.384.866
578.893	Deutsche Telekom AG Com NPV	9.266.649
548.726	Equinor ASA Com NOK2.50	9.134.799
389.104	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	8.921.293
269.643	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	8.329.962
2.787.582	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	7.892.149
152.625	Ageas Com NPV	7.773.662
40.174	Volkswagen AG Pref NPV	6.881.578
49.701	Merck KGaA Com NPV	6.873.101
44.858	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	6.583.240
30.033	Allianz SE Com NPV	6.444.758
93.702	BASF SE Com NPV	6.302.643
113.947	Bayer AG Com NPV	6.236.241
46.163	Siemens AG Com NPV	6.199.718
105.218	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	5.961.924
141.009	Deutsche Post AG Com NPV	5.818.404
90.418	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	5.592.854
11.364	ASML Holding NV Com EUR0.09	5.492.837
46.732	Delivery Hero SE Com NPV	5.479.834
139669	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	5171527
140.199	Sampo Oyj Class A Com NPV	5.133.796
36602	Orsted A/S Com DKK10.00	5013594
2.327	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	4.844.421
478.937	E.ON SE Com NPV	4.399.716
1.091.690	Aegon NV Com EUR0.12	4.380.263
44.105	Heineken NV Com EUR1.60	4.246.120
57.967	Kone Oyj Class B Com NPV	3.923.796
39.584	Nestle SA Com CHF0.10	3.890.064
322.663	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	3.765.699
36.311	Apple Inc Com USD0.00001	3.760.520
41.240	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3.611.760
16.201	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3.526.150
12.884	Adidas AG Class A Com NPV	3.523.327
36.380	Pandora A/S Com DKK1.00	3.522.492
5.172	BlackRock Inc Com USD0.01	3.512.542
1.002.841	Nokia Oyj Com NPV	3.459.993

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 2021

## Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF (Fortsetzung)

Größte Verkäufe		Erlöse EUR
123.758	Beiersdorf AG Class A Com NPV	11.650.914
40.862	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	10.165.180
148.997	BASF SE Com NPV	10.085.342
184.521	Bayer AG Com NPV	9.905.441
550.947	Deutsche Telekom AG Com NPV	9.103.554
72.065	SAP SE Com NPV	8.296.755
156.306	Neste Oyj Com NPV	8.025.265
152.625	Ageas Com NPV	7.880.289
57.456	Orsted A/S Com DKK10.00	7.871.029
1.977.196	Nokia Oyj Com NPV	7.445.994
151.263	Deutsche Post AG Com NPV	7.257.570
33.090	Allianz SE Com NPV	7.180.527
295.413	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	6.916.532
413.479	Equinor ASA Com NOK2.50	6.769.640
44.858	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	6.762.113
202.641	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	6.504.098
23.275	Adidas AG Class A Com NPV	6.449.145
627.668	E.ON SE Com NPV	6.270.403
150.507	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	6.032.574
46.732	Delivery Hero SE Com NPV	5.630.251
140.199	Sampo Oyj Class A Com NPV	5.528.523
24.554	Volkswagen AG Pref NPV	5.258.198
9.407	ASML Holding NV Com EURO.09	4.975.837
18.725	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	4.880.316
21.199	Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	4.830.140
278.342	Danske Bank A/S Com DKK10.00	4.241.770
1.091.690	Aegon NV Com EURO.12	4.241.617
1.460.997	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	4.225.900
43.142	Heineken NV Com EUR1.60	4.170.225
1.552	Amazon.com Inc Com USD0.01	4.115.182
36.311	Apple Inc Com USD0.00001	4.034.546
39.085	Nestle SA Com CHF0.10	3.824.260
36.380	Pandora A/S Com DKK1.00	3.665.422
37.923	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3.637.929
5.172	BlackRock Inc Com USD0.01	3.596.065
24.385	Merck KGaA Com NPV	3.448.236

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.

## 902 Überblick über wesentliche Veränderungen im Portfolio

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>	<b>Kosten USD</b>
219.045 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	61.736.013
14.584 Amazon.com Inc Com USD0.01	46.880.424
324.949 T-Mobile US Inc Com USD0.0001	41.945.765
168.728 Microsoft Corp Com USD0.00000625	39.842.243
224.838 Eli Lilly and Company Com NPV	38.947.233
145.531 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	37.207.376
234.096 Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	35.978.130
500.892 L Brands Inc Com USD0.50	29.856.006
130.630 Cigna Holding Co Com USD0.01	27.394.706
271.837 Philip Morris International Inc Com NPV	25.890.880
45.789 Netflix Inc Com USD0.001	23.849.957
393.039 Toronto-Dominion Bank Com NPV	23.686.089
70.374 Coupa Software Inc Com USD0.0001	23.172.870
189.335 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	22.829.909
124.358 Caterpillar Inc Com USD1.00	22.315.811
93.512 Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	22.258.888
83.242 Baidu Inc ADR USD0.00005	22.162.675
712.992 ZTO Express Cayman Inc ADR NPV	20.871.953
77.316 PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	20.691.459
518.312 Boston Scientific Corp Com USD0.01	20.055.692

<b>Größte Verkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
239.518 Microsoft Corp Com USD0.00000625	55.733.377
178.993 Facebook Inc Class A Com USD0.000006	49.904.907
14.584 Amazon.com Inc Com USD0.01	46.428.185
224.838 Eli Lilly and Company Com NPV	40.283.649
145.531 Berkshire Hathaway Inc Class B Com USD0.0033	37.804.546
234.096 Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	34.285.436
500.892 L Brands Inc Com USD0.50	29.224.729
130.630 Cigna Holding Co Com USD0.01	28.251.975
831.093 ZTO Express Cayman Inc ADR NPV	25.333.802
199.178 T-Mobile US Inc Com USD0.0001	24.937.295
45.789 Netflix Inc Com USD0.001	24.473.731
393.039 Toronto-Dominion Bank Com NPV	23.599.300
124.358 Caterpillar Inc Com USD1.00	22.895.610
233.332 Philip Morris International Inc Com NPV	22.581.662
596.633 Boston Scientific Corp Com USD0.01	22.361.106
356.250 Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	21.320.694
86.488 Laboratory Corp of America Holdings Com USD0.10	21.054.771
70.374 Coupa Software Inc Com USD0.0001	21.014.595
1.269.048 ICICI Bank Ltd ADR NPV	20.701.213
32.535 NVIDIA Corp Com USD0.001	20.271.519

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 2021

## Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF

Größe Käufe		Kosten USD
2.484	Amazon.com Inc Com USD0.01	8.015.705
513.977	ICICI Bank Ltd ADR NPV	7.304.493
120.129	AerCap Holdings NV Com EUR0.01	6.073.459
145.012	Boston Scientific Corp Com USD0.01	5.678.758
85.459	BHP Group PLC ADR NPV	5.176.311
15.935	Baidu Inc ADR USD0.00005	4.696.431
37.510	Apple Inc Com USD0.00001	4.604.647
36.241	Catalent Inc Com USD0.01	4.318.626
22.039	Varonis Systems Inc Com USD0.001	4.293.848
210.877	Radian Group Inc Com USD0.001	4.205.160
144.902	ZTO Express Cayman Inc ADR NPV	4.052.315
48.969	HDFC Bank Ltd ADR NPV	4.000.327
11.667	Anthem Inc Com USD0.01	3.819.691
67.526	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	3.704.335
35.016	Yum! Brands Inc Com NPV	3.690.188
43.986	GoDaddy Inc Class A Com USD0.001	3.655.166
20.394	Inphi Corp Com USD0.001	3.569.206
90.868	Wheaton Precious Metals Corp Com NPV	3.548.937
36.265	Genuine Parts Co Class C Com USD1.00	3.516.084
22.116	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	3.516.015

Größe Verkäufe		Erlöse USD
302.330	Boston Scientific Corp Com USD0.01	10.998.522
399.752	NMI Holdings Inc Class A Com USD0.01	9.118.265
177.664	BMC Stock Holdings Inc Com USD0.01	8.606.723
2.484	Amazon.com Inc Com USD0.01	7.973.801
513.977	ICICI Bank Ltd ADR NPV	7.735.493
420.997	Flex Ltd Com NPV	7.157.602
120.129	AerCap Holdings NV Com EUR0.01	6.104.807
37.889	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	5.800.739
19.616	Insulet Corp Com USD0.001	5.012.545
171.741	NetScout Systems Inc Com USD0.001	4.835.821
37.510	Apple Inc Com USD0.00001	4.796.865
22.039	Varonis Systems Inc Com USD0.001	4.603.827
9.107	Adobe Inc Com USD0.0001	4.463.714
15.935	Baidu Inc ADR USD0.00005	4.440.939
210.877	Radian Group Inc Com USD0.001	4.352.070
105.532	WSFS Financial Corp Com USD0.01	4.266.553
36.241	Catalent Inc Com USD0.01	4.203.615
87.221	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	4.016.377
144.902	ZTO Express Cayman Inc ADR NPV	3.947.666
48.969	HDFC Bank Ltd ADR NPV	3.939.120

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 2021

## Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
695.934	Delivery Hero SE Com NPV	99.588.204
44.019	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	93.159.762
317.452	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	92.596.886
416.486	Volkswagen AG Pref NPV	92.023.130
212.883	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	88.862.880
453.136	Walt Disney Co Com USD0.01	82.056.373
36.446	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	77.666.276
4.104.002	Deutsche Telekom AG Com NPV	76.154.146
590.006	SAP SE Com NPV	75.971.472
258.439	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	75.701.361
124.890	Netflix Inc Com USD0.001	64.774.671
404.816	Siemens AG Com NPV	63.283.800
19.788	Amazon.com Inc Com USD0.01	63.241.617
361.394	Merck KGaA Com NPV	61.462.031
249.646	Allianz SE Com NPV	61.388.493
645.459	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	59.711.178
921.321	Bayer AG Com NPV	59.244.880
1.348.185	Sampo Oyj Class A Com NPV	59.030.330
772.658	Daimler AG Com NPV	58.757.179
1.270.230	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	58.403.718

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
710.394	Delivery Hero SE Com NPV	100.384.896
46.294	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	95.479.587
325.831	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	94.486.772
413.704	Volkswagen AG Pref NPV	90.130.993
27.369	Amazon.com Inc Com USD0.01	86.141.068
38.741	Alphabet Inc Class C Com USD0.001	85.849.163
203.541	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	85.527.223
800.054	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	75.095.994
568.203	SAP SE Com NPV	73.371.035
3.908.952	Deutsche Telekom AG Com NPV	73.127.137
247.521	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	73.012.525
462.721	Siemens AG Com NPV	71.643.363
1.052.590	Bayer AG Com NPV	67.506.116
249.646	Allianz SE Com NPV	61.287.414
1.323.825	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	61.179.471
344.732	Walt Disney Co Com USD0.01	59.969.102
773.729	Daimler AG Com NPV	59.103.611
5.287.893	E.ON SE Com NPV	58.789.033
339.698	Merck KGaA Com NPV	57.641.095
1.064.775	Deutsche Post AG Com NPV	57.002.317

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 2021

## Invesco S&P Smallcap 600 UCITS ETF

Größte Käufe		Kosten USD
28.173	Philip Morris International Inc Com NPV	2.662.715
4.092	Align Technology Inc Com USD0.0001	2.346.767
20.057	Crocs Inc Com USD0.001	1.899.149
28.851	AerCap Holdings NV Com EUR0.01	1.747.111
14.225	PVH Corp Com USD1.00	1.591.085
26.434	BHP Group PLC ADR NPV	1.582.557
53.791	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	1.455.471
49.249	Callaway Golf Company Com STK USD0.01	1.430.275
26.360	General Motors Co Class C Com USD0.01	1.424.220
11.644	Accelaron Pharma Com USD0.001	1.424.054
17.423	Micron Technology Inc Com USD0.10	1.397.936
53.673	Green Plains Inc Com STK USD0.001	1.390.867
35.349	Abercrombie & Fitch Co Class A Com USD0.01	1.371.197
9.182	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	1.337.650
22.340	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	1.337.628
10.131	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	1.337.566
11.425	Nestle SA Com CHF0.10	1.330.627
24.363	Domtar Corp Com USD0.01	1.321.408
32.132	Employers Holdings Inc Com USD0.01	1.314.151
20.717	I-Mab ADR NPV	1.303.014

Größte Verkäufe		Erlöse USD
28.173	Philip Morris International Inc Com NPV	2.707.637
20.057	Crocs Inc Com USD0.001	2.023.464
28.851	AerCap Holdings NV Com EUR0.01	1.751.562
49.249	Callaway Golf Company Com STK USD0.01	1.559.140
53.791	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	1.480.974
26.360	General Motors Co Class C Com USD0.01	1.463.365
11.644	Accelaron Pharma Com USD0.001	1.422.929
28.295	Camden National Corp Com NPV	1.318.176
20.717	I-Mab ADR NPV	1.312.343
47.019	Liberty Global PLC Class C Com USD0.01	1.290.357
10.131	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	1.261.409
78.882	CNH Industrial NV Com EUR0.01	1.256.918
9.182	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	1.251.762
22.340	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	1.234.379
57.289	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.154.513
16.849	Bayer AG Com NPV	1.145.109
42.546	Natus Medical Inc Com USD0.001	1.130.505
92.771	Gold Fields Ltd ADR NPV	1.065.936
308.781	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	1.048.368
11.843	Itron Inc Com NPV	1.008.604

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 2021

## Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF

<b>Größte Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
6.823	Amazon.com Inc Com USD0.01	22.005.076
146.129	HDFC Bank Ltd ADR NPV	10.893.438
101.319	Philip Morris International Inc Com NPV	9.869.484
34.668	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	9.329.168
142.820	BHP Group PLC ADR NPV	8.585.589
176.690	LKQ Corp Com USD0.01	7.045.775
136.329	General Motors Co Class C Com USD0.01	6.927.294
40.036	Expedia Group Inc Com USD0.001	6.450.112
30.605	Cigna Holding Co Com USD0.01	6.440.644
121.274	AerCap Holdings NV Com EURO.01	6.398.857
31.998	Repligen Corp Com USD0.01	5.710.824
187.512	Bausch Health Cos Inc Com NPV	5.598.359
97.285	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	5.570.898
25.797	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	5.376.262
16.996	Vail Resorts Inc Com USD0.01	5.321.546
133.992	Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV	5.297.518
532.192	Gold Fields Ltd ADR NPV	5.252.922
45.885	Republic Services Inc Com USD0.01	5.062.327
16.103	United Rentals Inc Com USD0.01	5.040.191
87.600	Intel Corp Com USD0.001	4.989.179

<b>Größte Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
7.157	Amazon.com Inc Com USD0.01	23.516.807
164.508	BHP Group PLC ADR NPV	9.869.838
121.472	HDFC Bank Ltd ADR NPV	9.394.428
176.690	LKQ Corp Com USD0.01	7.232.962
136.329	General Motors Co Class C Com USD0.01	7.169.282
121.274	AerCap Holdings NV Com EURO.01	6.766.669
40.036	Expedia Group Inc Com USD0.001	6.665.621
30.605	Cigna Holding Co Com USD0.01	6.467.103
31.998	Repligen Corp Com USD0.01	6.238.369
61.236	Philip Morris International Inc Com NPV	5.895.668
133.992	Kirkland Lake Gold Ltd Com NPV	5.545.792
16.996	Vail Resorts Inc Com USD0.01	5.521.734
312.928	Ambac Financial Group Inc Com USD0.01	5.304.839
25.797	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	5.244.017
532.192	Gold Fields Ltd ADR NPV	5.240.879
187.512	Bausch Health Cos Inc Com NPV	5.222.867
46.488	PVH Corp Com USD1.00	5.154.901
45.885	Republic Services Inc Com USD0.01	5.040.008
16.103	United Rentals Inc Com USD0.01	5.011.462
34.846	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	4.726.206

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF

Größe Käufe		Kosten USD
116.660	Amazon.com Inc Com USD0.01	375.283.722
151.896	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	323.437.657
1.049.101	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	304.999.906
1.486.903	Procter & Gamble Co Com NPV	196.234.825
2.969.561	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	185.570.661
1.075.256	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	168.840.336
1.949.049	Micron Technology Inc Com USD0.10	167.720.172
328.869	Adobe Inc Com USD0.0001	162.128.738
669.303	Microsoft Corp Com USD0.00000625	159.818.519
2.876.379	General Motors Co Class C Com USD0.01	158.961.728
1.175.447	Apple Inc Com USD0.00001	144.626.602
998.965	AbbVie Inc Com USD0.01	110.382.160
946.178	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	108.592.390
383.690	Biogen Inc Com USD0.0005	102.215.983
158.396	Lam Research Corp Com USD0.001	99.977.500
163.994	NVIDIA Corp Com USD0.001	99.379.920
182.119	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00	91.549.063
312.745	FedEx Corp Com USD0.10	90.854.655
626.331	PepsiCo Inc Com USD0.02	89.114.701
754.423	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	87.416.490

Größe Verkäufe		Erlöse USD
105.828	Amazon.com Inc Com USD0.01	341.046.247
1.110.144	Facebook Inc Class A Com USD0.000006	327.370.932
148.974	Alphabet Inc Class A Com USD0.001	323.938.807
1.504.163	Procter & Gamble Co Com NPV	201.644.581
3.194.138	Bristol-Myers Squibb Co Class C Com USD0.10	199.543.743
688.990	Microsoft Corp Com USD0.00000625	165.629.426
2.749.807	General Motors Co Class C Com USD0.01	152.412.591
1.083.133	Apple Inc Com USD0.00001	136.370.794
1.498.987	Micron Technology Inc Com USD0.10	132.238.832
661.165	Pinduoduo Inc ADR USD0.00002	104.491.120
163.994	NVIDIA Corp Com USD0.001	95.110.416
312.745	FedEx Corp Com USD0.10	92.294.873
759.716	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	90.098.657
626.331	PepsiCo Inc Com USD0.02	88.747.492
180.341	Adobe Inc Com USD0.0001	88.736.197
320.219	Baidu Inc ADR USD0.00005	87.991.137
182.119	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD1.00	87.563.337
754.423	Intercontinental Exchange Inc Class I Com USD0.01	85.917.456
261.694	Home Depot Inc Com USD0.05	82.759.470
722.489	AbbVie Inc Com USD0.01	79.966.046

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.

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF\*

<b>Größe Käufe</b>		<b>Kosten USD</b>
32.668	Volkswagen AG Pref NPV	8.778.383
51.903	Delivery Hero SE Com NPV	6.980.357
1.749.841	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	5.951.000
281.188	Deutsche Telekom AG Com NPV	5.648.735
16.215	Roche Holding AG Com NPV	5.491.894
12.298	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5.195.188
26.298	Merck KGaA Com NPV	4.582.702
38.958	Beiersdorf AG Class A Com NPV	4.559.460
34.428	Nestle SA Com CHF0.10	4.170.573
6.669	ASML Holding NV Com EUR0.09	4.137.940
91.339	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	3.541.587
53.392	Bayer AG Com NPV	3.469.936
19.945	Siemens AG Com NPV	3.400.935
173.132	Danske Bank A/S Com DKK10.00	3.326.369
26.092	Heineken NV Com EUR1.60	3.104.385
16.623	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	3.042.170
33.514	Daimler AG Com NPV	2.987.938
11.507	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	2.910.164
58.342	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	2.845.586
9.290	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	2.707.753
42.871	Deutsche Post AG Com NPV	2.632.104
34.910	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	2.585.740
40.403	Dufry AG Com CHF5.00	2.555.087
192.333	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	2.485.967
17.038	SAP SE Com NPV	2.362.768

<b>Größe Verkäufe</b>		<b>Erlöse USD</b>
1.749.841	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	5.890.276
19.973	Volkswagen AG Pref NPV	5.165.959
6.669	ASML Holding NV Com EUR0.09	4.201.815
35.240	Beiersdorf AG Class A Com NPV	4.131.607
186.292	Deutsche Telekom AG Com NPV	3.790.535
53.392	Bayer AG Com NPV	3.634.661
7.594	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3.189.504
22.295	Delivery Hero SE Com NPV	3.136.405
26.092	Heineken NV Com EUR1.60	3.118.409
33.514	Daimler AG Com NPV	3.038.383
16.623	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	3.021.381
58.342	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	2.985.343
17.239	Siemens AG Com NPV	2.884.796
42.871	Deutsche Post AG Com NPV	2.817.369
34.910	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	2.599.079
15.095	Merck KGaA Com NPV	2.577.567
9.807	MTU Aero Engines AG Class A Com NPV	2.504.665
79.766	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	2.098.446
107.456	Danske Bank A/S Com DKK10.00	2.077.601
158.163	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A Com SEK10.00	2.051.599
6.962	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Com NPV	2.034.691
20.300	Novartis AG Com CHF0.50	1.762.995
21.344	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	1.703.722

\* Der Fonds wurde am 22. März 2021 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.

# Ergänzende Informationen (ungeprüft)

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Nachstehende Angaben erfolgen bezüglich der Wertpapierfinanzierungsverordnung (EU) 2015/2365 („SFTR“) über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die von den Fonds gehaltenen Outperformance Swaps der Definition von Gesamrendite-Swaps (Total Return Swaps, „TRSs“) gemäß dieser Verordnung entsprechen. Die auf Seite 1 des Abschlusses aufgeführten autorisierten Teilnehmer können auch Swap-Kontrahenten sein.

### Globale Daten

Kredite auf Wertpapiere und Rohstoffe als Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte. Im Berichtszeitraum gab es keine verleihbaren Vermögenswerte.

Nach SFT-Typ bereitgestellte Vermögenswerte - Total Return Swaps (TRSs)	Währung	Absoluter Wert*	TRSs als % der AUM
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	1.501.261,68	0,47 %
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	EUR	346.381,66	0,35 %
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	EUR	60.707,75	1,11 %
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	EUR	1.367.465,40	0,05 %
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	GBP	25.828,06	0,54 %
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	GBP	251.357,52	0,65 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USD	733.551,28	0,72 %
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	USD	253.567,78	0,39 %
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	EUR	531.734,67	0,09 %
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	USD	56.968,71	1,02 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	USD	3.292.113,58	0,12 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	EUR	215.519,29	0,51 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	EUR	46.019,68	0,62 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	EUR	421.470,44	0,49 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	EUR	51.173,33	0,69 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	EUR	28.392,57	1,89 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	EUR	146.472,14	2,79 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	EUR	43.177,27	0,54 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	EUR	79.103,89	0,97 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	EUR	77.776,32	1,07 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	EUR	245.783,93	1,27 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	EUR	145.156,15	0,57 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	EUR	83.037,41	0,52 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	EUR	98.296,11	0,40 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	EUR	11.690,74	0,20 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	EUR	202.035,70	0,21 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	EUR	28.465,56	0,75 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	EUR	15.720,57	0,78 %
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	EUR	134.489,26	1,46 %
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	2.820.329,83	0,49 %
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	3.228.713,82	0,73 %
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	247.356,53	0,03 %
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	133.977,72	0,13 %
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	158.291,84	1,32 %
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	649.737,75	0,30 %
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	1.286.730,64	1,35 %

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Globale Daten (Fortsetzung)

Nach SFT-Typ bereitgestellte Vermögenswerte - Total Return Swaps (TRSs)	Währung	Absoluter Wert*	TRSs als % der AUM
<b>Zum 31. Mai 2021</b>			
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	740.637,13	0,53 %
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	112.806,90	0,03 %
Invesco RDX UCITS ETF	USD	80.846,71	1,12 %
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	6.223.564,95	1,23 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	790.729,38	0,01 %
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	EUR	484.090,75	0,18 %
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	USD	998.499,28	1,24 %
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	92.986,55	0,55 %
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	USD	787,99	0,00 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	USD	528.236,95	0,17 %
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	JPY	117.383.964,00	0,95 %
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	USD	64.914,48	0,01 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	EUR	2.683,86	0,01 %
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	39.301,66	0,03 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	USD	15.346.118,99	1,31 %
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	USD	2.412.396,52	0,83 %
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	USD	109.385,55	0,13 %
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	EUR	45,04	0,00 %
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	USD	256.948,41	0,12 %
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	USD	182.938,29	0,55 %
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	USD	107.224,33	0,02 %
Invesco S&P Smallcap 600 UCITS ETF	USD	136.323,14	0,38 %
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	USD	162.771,68	0,27 %
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	USD	860.955,88	0,08 %
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	USD	185.297,87	0,28 %

\* Der absolute Wert wird als Summe des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten und des absoluten beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Verbindlichkeiten angegeben.

## Konzentrationsdaten

### Emittenten von Sicherheiten

Sicherheiten für Total Return Swaps und Devisenterminkontrakte werden von Commodity Funds abgetreten (30. November 2020: Commodity Funds). Es gab keine hinterlegten Barsicherheiten (30. November 2020: keine). Die hinterlegten Sicherheiten sind US Treasury Bills, was auf die Qualität der Sicherheiten hinweist. Angaben zu den Swap-Kontrahenten der Fonds finden sich in der Sicherheitenanmerkung im Abschluss eines jeden Fonds.

Die folgenden Tabellen stellen Fonds dar, die Aktien hinterlegt haben:

### Zum 31. Mai 2021

Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR
Invesco MSCI USA UCITS ETF USD
Invesco MSCI World UCITS ETF USD
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF EUR
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF EUR
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF USD
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF USD
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF USD
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF USD
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF USD
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Invesco S&P 500 UCITS ETF USD
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF EUR
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF USD
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF USD
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF USD
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF USD

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Konzentrationsangaben (Fortsetzung)

### Sicherheitsemittenten (Fortsetzung)

Zum 30. November 2020:

Invesco FTSE 250 UCITS ETF
Invesco MSCI USA UCITS ETF
Invesco MSCI World UCITS ETF
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Invesco S&P 500 UCITS ETF
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF

Einzelheiten zu den Swap-Kontrahenten der Fonds sowie zu den von den Fonds hinterlegten Wertpapieren sind in der Sicherheitsemitteilung in den Abschlüssen der jeweiligen Fonds aufgeführt.

### Kontrahenten

Alle Kontrahenten von Outperformance Swaps oder Total Return Swaps, die von jedem Fonds gehalten werden, werden in der Aufstellung der Vermögenswerte dieses Fonds aufgeführt.

### Aggregierte Transaktionsdaten

#### Fälligkeit

Die Fälligkeiten aller Total Return Swaps nach Kontrahent sind in der Aufstellung der Vermögenswerte jedes Fonds aufgeführt. Da kein Fonds Barsicherheiten hält, sind unbefristete Laufzeiten für den Berichtszeitraum irrelevant.

Total Return Swaps (TRSs)	Länder der Kontrahenten	Abwicklung und Clearing
Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco MSCI Europe UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco FTSE 100 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco FTSE 250 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco MSCI USA UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Russell 2000 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco MSCI Japan UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco MSCI World UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Media UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Personal & Household Goods UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

### Fälligkeit (Fortsetzung)

Total Return Swaps (TRSs)	Länder der Kontrahenten	Abwicklung und Clearing
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Chemicals UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Construction & Materials UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Financial Services UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Food & Beverage UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Oil & Gas UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Retail UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Travel & Leisure UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Automobiles & Parts UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Basic Resources UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Health Care UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Technology UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Telecommunications UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Utilities UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco Technology S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Materials S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Consumer Staples S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco RDX UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco MSCI Emerging Markets UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco S&P 500 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco Commodity Composite UCITS ETF	UK&DE	Bilateral
Invesco MSCI Europe Value UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	US	Bilateral
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index World UCITS ETF	UK	Bilateral
Invesco JPX-Nikkei 400 UCITS ETF	UK,US&FR	Bilateral
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF	UK	Bilateral
Invesco Real Estate S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	UK	Bilateral
Invesco KBW NASDAQ Fintech UCITS ETF	US	Bilateral
Invesco Bloomberg Commodity Ex-Agriculture UCITS ETF	UK	Bilateral
Invesco MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	US&FR	Bilateral
Invesco MSCI Saudi Arabia UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Emerging Markets UCITS ETF	UK	Bilateral
Invesco Communications S&P US Select Sector UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco S&P Smallcap 600 UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco MSCI Kuwait UCITS ETF	UK&US	Bilateral
Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	UK&FR	Bilateral
Invesco Nasdaq 100 Swap UCITS ETF	UK&US	Bilateral

# Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss 2021

## **Weiterverwendung von Sicherheiten**

Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

## **Verwahrung - Erhaltene Sicherheiten**

Alle erhaltenen Sicherheiten werden im Namen der Fonds von Northern Trust Company gehalten. Zum 31. Mai 2021 wurden Zahlungsmittel in Höhe von 24.175.999 EUR als Sicherheiten von der Deutschen Bank AG, Zweigniederlassung London, Goldman Sachs & Co., JPMorgan Chase Bank, N.A. und Morgan Stanley Capital Services LLC erhalten (30. November 2020: 5.450.589). Alle Einzelheiten zu den von Commodity Funds erhaltenen Barsicherheiten sind in den Sicherheitenanmerkungen in den Abschlüssen der jeweiligen Fonds enthalten.

## **Rendite & Kosten**

Die Renditen und Kosten für Total Return Swaps werden von jedem Fonds zu 100 % vereinnahmt/getragen und mit den realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Outperformance Swaps verrechnet. Die Geldbeträge sind in Anmerkung 3 „Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ für jeden Fonds als realisierte Gewinne/(Verluste) und Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Outperformance Swaps und Total Return Swaps ausgewiesen.



---

**Weitere Informationen**

---

Telefon +44 20 3370 1100

E-Mail [Invest@invesco.com](mailto:Invest@invesco.com)

Webseite [etf.invesco.com](http://etf.invesco.com)

---

Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY