

Invesco Global Dynamik Fonds Jahresbericht

30.09.2022

Marktentwicklung

Die Entwicklung der globalen Aktienmärkte über die erste Hälfte des Berichtszeitraums war maßgeblich durch die anhaltende Corona-Pandemie sowie des Anleihenkauf-Programms der Europäischen Zentralbank (EZB) getrieben. Während der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums hatten der Ukraine Konflikt und die global steigenden Inflationsraten und die daraus folgenden Zinserhöhungen den stärksten Effekt auf die globalen Aktien- und Anleihenmärkte.

Steigende Energiepreise und daraus folgend historisch hohen Inflationsraten führten zu einer strafferen Zinspolitik der US-Notenbank Federal Reserve und der EZB. Während die Federal Reserve und die Bank of England bereits Anfang des Jahres den Leitzins deutlich erhöhte zog die EZB nach weiter steigenden Inflationszahlen am 21. Juni mit einem historisch hohen Sprung 0.75 Prozentpunkten mit.

Die Anleihenmärkte zeigten in der Berichtsperiode eine volatile Entwicklung. Während in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums der Anleihenmarkt aufgrund positiver Aktienmarktentwicklungen and Attraktivität verlor, traf die Straffung der Geldpolitik der US-amerikanischen Zentralbank Federal Reserve und der Europäischen Zentralbank die Anleihenmärkte stark.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement ist auf die Invesco Asset Management Deutschland GmbH ausgelagert. Der Fonds strebt als Anlageziel ein möglichst hohes Kapitalwachstum an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens ist in Aktien investiert, denen eine Rentenquote von aktuell etwa 7% beigemischt wird. Der Aktieninvestitionsgrad wird durch ein von Invesco entwickeltes Prognosemodell aktiv gesteuert und schwankt in der Regel je nach erwarteter Marktentwicklung zwischen 50% und 100%. Darüber hinaus nutzt der Fonds einen quantitativen Ansatz zur Einzeltitelselektion, der auf vier Konzepten basiert: Gewinnmomentum, Kursmomentum, Qualität sowie Bewertung.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Bei der Zusammenstellung des Aktienportfolios spielen neben den Ertragsgesichtspunkten auch Risikoüberlegungen eine sehr wichtige Rolle. Wir erwarten von unserer Aktienauswahl eine insgesamt geringere Volatilität als vom Aktienmarkt. Die Fremdwährungspositionen aus den Aktienpositionen werden weitgehend gesichert. Die Steuerung der Investitionsquote im Aktienbereich zwischen 50% und 100% setzt konsequent unsere Einschätzung der Marktattraktivität um. Aufgrund attraktiver Bewertungen am Aktienmarkt war das Portfolio im Berichtszeitraum zu weiten Teilen in Aktien investiert.

In der Berichtsperiode, in der globale Aktienmärkte deutliche Verluste verzeichneten, lieferte die defensive Ausrichtung der Aktieninvestments einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Ebenso lieferten Aktien mit einem positiven Momentum einen positiven Beitrag. Dasselbe galt für attraktiv bewertete Titel. Dagegen konnten Aktien mit hoher Qualität keine Akzente setzen und trugen weder positiv noch negativ zur Fondsrendite bei. Länder- und Sektorenrisiken, die sich aus der Einzeltitelselektion ergeben, trugen negativ zur Performance bei. Die Beimischung von Renteninvestments betrug in der Berichtsperiode zwischen 3% und 9%. Die Reduktion von Renteninvestments gegen Ende der Periode wirkte sich positiv auf die Gesamttrendite aus.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Marktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Der Fonds legte im Geschäftsjahr 2021/2022 in Aktien von mittleren bis größeren globalen Aktiengesellschaften an. Geographisch liegt der Investitionsschwerpunkt auf den Ländern, die auch Bestandteil des MSCI Welt Index sind. Die Aktienquote des Fonds kann zwischen 50% und 100% schwanken, je nach Einschätzung der Aktienattraktivität durch das taktische Aktienmodell. Darüber hinaus mischt der Fonds Anleihen guter Bonität bei. Der Investitionsgrad lag im Berichtszeitraum in der Regel im erhöhten Bereich zwischen 85 und knapp 100%; der Fonds wies daher ein erhöhtes Risiko auf.

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

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

Währungsrisiko: Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält das Sondervermögen die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens. Das Währungsrisiko für den Invesco Global Dynamik Fonds ist als gering einzustufen. Fremdwährungspositionen wurden durch entsprechende Terminkontrakte weitgehend abgesichert.

Liquiditätsrisiken: Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit dem Risiko verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Der Invesco Global Dynamik Fonds war im Berichtszeitraum nicht in derartige Vermögensgegenstände investiert und weist daher nur ein sehr geringes Risiko auf.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

7. Performance

Der Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum -10,85%.*

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

8. Ausblick

Im kommenden Geschäftsjahr besteht die Möglichkeit, dass unter anderem ein höheres Inflationsniveau, eine Änderung der Geldpolitik der Zentralbanken, erneute Ausbrüche von Covid-19 und eine Verschärfung des Russland-Ukraine-Konflikts das Ergebnis des Investmentfonds beeinflussen.

9. Informationen zu ökologischen und /oder sozialen Merkmalen

Der Invesco Global Dynamik Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8(1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Die Invesco Sustainability Risk Policy wie auch Verfahren im Umgang mit nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen werden im Rahmen der Bewirtschaftung im Sondervermögen angewendet. Neben globalen Standards in der Berücksichtigung von E, S & G Faktoren der Invesco Gruppe beruhen Anlageentscheidungen auf einem hausinternen Verfahren, dem Nachhaltigkeitsfaktoren zugrunde liegen und das nachteilige Emittenten im Anlageuniversum ausschließt. Im Besonderen wird die Anlagestrategie kontroverse Aktivitäten, ungeachtet möglicher Opportunitäten, nicht berücksichtigen. Ein Best-in-Class Verfahren mit Sektorspezifischen Peergroups auf Basis einer Energy Transition Messgröße wird für die Auswahl möglichst nachhaltiger

Emittenten und als Grundlage für die zulässigen Vermögensgegenstände herangezogen. Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Angabe gemäß Art. 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung): Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung (Quote der taxonomiekonformen Investitionen: 0%). Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen im Sinne der EU-Taxonomie findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	23.207.231,19	100,31
1. Aktien	18.236.179,45	78,82
2. Anleihen	1.750.144,50	7,57
Verzinsliche Wertpapiere	1.750.144,50	7,57
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	144.489,07	0,62
4. Investmentfonds	2.088.372,00	9,03
5. Derivate	-398.938,99	-1,72
Devisentermingeschäfte	-394.060,74	-1,70
Futures	-4.878,25	-0,02
6. Forderungen	67.503,38	0,29
7. Bankguthaben	1.319.481,78	5,70
II. Verbindlichkeiten	-71.759,37	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.759,37	-0,31
III. Fondsvermögen	23.135.471,82	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2022

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								20.130.813,02	87,01
Aktien								18.236.179,45	78,82
Deutschland								378.403,50	1,64
<i>Chemie</i>								<i>37.190,52</i>	<i>0,16</i>
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	1.504	1.504	0	17,2050	EUR	25.876,32	0,11	
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	109	168	59	103,8000	EUR	11.314,20	0,05	
<i>Finanzdienstleister</i>								<i>38.640,00</i>	<i>0,17</i>
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	230	305	75	168,0000	EUR	38.640,00	0,17	
<i>Industrie</i>								<i>27.798,54</i>	<i>0,12</i>
GEA Group DE0006602006	Stück	847	1.504	657	32,8200	EUR	27.798,54	0,12	
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>								<i>98.670,70</i>	<i>0,43</i>
Beiersdorf DE0005200000	Stück	244	244	0	100,5500	EUR	24.534,20	0,11	
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	1.550	1.550	0	47,8300	EUR	74.136,50	0,32	
<i>Telekommunikation</i>								<i>164.744,14</i>	<i>0,71</i>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	9.316	9.316	3.063	17,6840	EUR	164.744,14	0,71	

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Versicherungen							11.359,60	0,05
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	70	273	203	162,2800 EUR	11.359,60	0,05	
Australien							196.366,80	0,85
Banken							107.422,60	0,47
Commonwealth Bank of Australia AU000000CBA7	Stück	375	375	433	90,7000 AUD	22.493,55	0,10	
National Australia Bank AU000000NAB4	Stück	2.746	2.746	0	28,8100 AUD	52.319,46	0,23	
Westpac Banking AU000000WBC1	Stück	2.389	2.389	0	20,6400 AUD	32.609,59	0,14	
Gesundheit / Pharma							29.951,05	0,13
Sonic Healthcare AU000000SHL7	Stück	1.481	726	1.851	30,5800 AUD	29.951,05	0,13	
Industrie							33.404,14	0,14
Computershare AU000000CPU5	Stück	2.040	2.040	0	24,7600 AUD	33.404,14	0,14	
Rohstoffe							25.589,01	0,11
Bluescope Steel AU000000BSL0	Stück	1.234	2.646	2.895	15,1900 AUD	12.396,31	0,05	
Newcrest Mining AU000000NCM7	Stück	1.179	5.033	11.226	16,9200 AUD	13.192,70	0,06	
Brit. Jungfern-Inseln							60.408,84	0,26
Privater Konsum & Haushalt							60.408,84	0,26
Capri Holdings VGG1890L1076	Stück	1.516	1.516	0	39,2000 USD	60.408,84	0,26	

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Dänemark								62.330,17	0,27
<i>Banken</i>								<i>25.296,12</i>	<i>0,11</i>
Jyske Bank DK0010307958	Stück	473	473	0	397,7000	DKK	25.296,12	0,11	
<i>Industrie</i>								<i>37.034,05</i>	<i>0,16</i>
A.P.Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	20	32	78	13.770,0000	DKK	37.034,05	0,16	
Finnland								146.400,07	0,63
<i>Banken</i>								<i>65.187,01</i>	<i>0,28</i>
Nordea Holding FI4000297767	Stück	7.436	11.070	3.634	95,6700	SEK	65.187,01	0,28	
<i>Technologie</i>								<i>24.978,00</i>	<i>0,11</i>
Tietoerator FI0009000277	Stück	1.086	1.086	0	23,0000	EUR	24.978,00	0,11	
<i>Telekommunikation</i>								<i>56.235,06</i>	<i>0,24</i>
Elisa A FI0009007884	Stück	1.197	427	0	46,9800	EUR	56.235,06	0,24	
Frankreich								482.244,22	2,08
<i>Banken</i>								<i>50.174,39</i>	<i>0,22</i>
BNP Paribas FR0000131104	Stück	521	521	0	43,3050	EUR	22.561,91	0,10	
Société Générale FR0000130809	Stück	1.344	1.344	0	20,5450	EUR	27.612,48	0,12	
<i>Bau & Materialien</i>								<i>50.159,52</i>	<i>0,22</i>
Eiffage FR0000130452	Stück	612	612	0	81,9600	EUR	50.159,52	0,22	

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Gesundheit / Pharma								125.016,36	0,54
Ipsen FR0010259150	Stück	250	250	0	94,5000	EUR	23.625,00	0,10	
Sanofi FR0000120578	Stück	1.288	1.793	505	78,7200	EUR	101.391,36	0,44	
Medien								102.015,00	0,44
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	864	908	1.702	48,5200	EUR	41.921,28	0,18	
Vivendi FR0000127771	Stück	7.523	7.523	4.870	7,9880	EUR	60.093,72	0,26	
Technologie								26.049,80	0,11
Capgemini FR0000125338	Stück	161	161	74	161,8000	EUR	26.049,80	0,11	
Telekommunikation								106.454,59	0,46
Orange FR0000133308	Stück	11.377	13.944	2.567	9,3570	EUR	106.454,59	0,46	
Versicherungen								22.374,56	0,09
AXA FR0000120628	Stück	992	992	0	22,5550	EUR	22.374,56	0,09	
Großbritannien								366.207,89	1,58
Energie								39.709,91	0,17
TechnipFMC GB00BDSFG982	Stück	4.634	4.634	4.437	8,4300	USD	39.709,91	0,17	
Finanzdienstleister								29.946,68	0,13
3i Group GB00B1YW4409	Stück	2.435	4.619	2.184	10,8300	GBP	29.946,68	0,13	

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Gesundheit / Pharma						73.420,08	0,32
GSK GB00BN7SWP63	Stück	4.920	8.730	3.810	13,1410 GBP	73.420,08	0,32
Handel						35.302,98	0,15
Tesco GB00BLGZ9862	Stück	15.150	24.423	9.273	2,0520 GBP	35.302,98	0,15
Medien						45.119,88	0,20
Liberty Global GB00B8W67662	Stück	1.059	680	2.528	15,8000 USD	17.008,59	0,08
Liberty Global GB00B8W67B19	Stück	1.652	0	0	16,7400 USD	28.111,29	0,12
Nahrungsmittel						47.119,96	0,20
Diageo GB0002374006	Stück	1.104	3.221	2.117	37,5850 GBP	47.119,96	0,20
Rohstoffe						17.301,71	0,07
Rio Tinto GB0007188757	Stück	311	455	144	48,9900 GBP	17.301,71	0,07
Versicherungen						78.286,69	0,34
Aviva GB00BPQY8M80	Stück	4.951	9.513	4.562	3,8670 GBP	21.741,45	0,09
Legal & General Group GB0005603997	Stück	22.737	22.737	0	2,1900 GBP	56.545,24	0,25
Hongkong						251.055,40	1,09
Bau & Materialien						28.116,99	0,12
Sun Hung Kai Properties HK0016000132	Stück	2.500	1.000	6.500	86,8500 HKD	28.116,99	0,12

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Immobilien							56.874,98	0,25
The Link REIT HK0823032773	Stück	8.000	20.800	12.800	54,9000 HKD	56.874,98	0,25	
Reise & Freizeit							35.012,69	0,15
MTR HK0066009694	Stück	7.500	14.000	6.500	36,0500 HKD	35.012,69	0,15	
Telekommunikation							131.050,74	0,57
HKT Trust and HKT HK0000093390	Stück	110.000	18.000	59.000	9,2000 HKD	131.050,74	0,57	
Irland							153.376,45	0,66
Bau & Materialien							17.967,57	0,08
CRH IE0001827041	Stück	539	3.193	2.994	33,3350 EUR	17.967,57	0,08	
Industrie							117.498,72	0,51
Accenture IE00B4BNMY34	Stück	315	0	719	258,2700 USD	82.698,91	0,36	
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	1.193	2.072	879	29,1700 EUR	34.799,81	0,15	
Technologie							17.910,16	0,07
Seagate Technolog.Holdings IE00BKVD2N49	Stück	324	766	442	54,3800 USD	17.910,16	0,07	
Israel							133.550,59	0,58
Banken							133.550,59	0,58
Bank Leumi Le-Israel B.M. IL0006046119	Stück	12.269	11.536	1.228	30,6200 ILS	107.685,43	0,47	
Mizrahi Tefahot Bank IL0006954379	Stück	719	963	244	125,5000 ILS	25.865,16	0,11	

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Japan						1.938.326,03	8,38
<i>Automobil</i>						44.507,33	0,19
Honda Motor JP3854600008	Stück	1.100	1.100	0	3.137,0000 JPY	24.305,86	0,10
Mazda Motor JP3868400007	Stück	3.000	3.000	0	956,0000 JPY	20.201,47	0,09
<i>Banken</i>						77.366,40	0,33
Japan Post Bank JP3946750001	Stück	6.100	6.200	1.500	1.009,0000 JPY	43.353,56	0,19
Sumitomo Mitsui Financ. Group JP3890350006	Stück	1.200	1.600	1.200	4.024,0000 JPY	34.012,84	0,14
<i>Chemie</i>						89.860,59	0,39
Kuraray YEN JP3269600007	Stück	3.400	3.400	1.100	1.011,0000 JPY	24.212,17	0,11
Nitto Denko JP3684000007	Stück	600	400	1.000	7.830,0000 JPY	33.091,52	0,14
Sumitomo Chemical JP3401400001	Stück	9.300	10.400	7.600	497,0000 JPY	32.556,90	0,14
<i>Finanzdienstleister</i>						230.545,70	1,00
Japan Post Holdings JP3752900005	Stück	29.500	45.500	16.000	957,7000 JPY	199.000,99	0,86
Mitsubish.UFJ Lease&Fin. JP3499800005	Stück	7.200	7.200	0	622,0000 JPY	31.544,71	0,14
<i>Gesundheit / Pharma</i>						452.650,88	1,96
Astellas Pharma JP3942400007	Stück	4.000	1.000	1.000	1.917,0000 JPY	54.011,45	0,23
Eisai JP3160400002	Stück	400	700	300	7.749,0000 JPY	21.832,80	0,10
Ono Pharmaceutical JP3197600004	Stück	1.400	1.400	3.500	3.381,0000 JPY	33.340,87	0,15

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Otsuka Holdings Company JP3188220002	Stück	1.600	300	1.500	4.584,0000	JPY	51.661,66	0,22
Shionogi & Co. JP3347200002	Stück	1.400	1.400	1.100	6.989,0000	JPY	68.920,24	0,30
Takeda Pharmaceutical JP3463000004	Stück	8.400	3.200	1.300	3.767,0000	JPY	222.883,86	0,96
Industrie							176.764,23	0,76
Kyocera JP3249600002	Stück	2.100	1.500	400	7.300,0000	JPY	107.980,64	0,46
Nippon Express Holdings JP3688370000	Stück	800	800	0	7.360,0000	JPY	41.473,58	0,18
Toppan Printing JP3629000005	Stück	1.800	0	7.200	2.154,0000	JPY	27.310,01	0,12
Nahrungsmittel							18.785,67	0,08
Nippon Meat Packers JP3743000006	Stück	700	300	300	3.810,0000	JPY	18.785,67	0,08
Privater Konsum & Haushalt							170.410,78	0,74
Nintendo JP3756600007	Stück	2.000	2.200	500	5.854,0000	JPY	82.468,19	0,36
Sekisui House JP3420600003	Stück	5.200	1.000	5.900	2.401,0000	JPY	87.942,59	0,38
Technologie							157.668,64	0,68
Canon JP3242800005	Stück	3.700	2.500	500	3.172,0000	JPY	82.668,23	0,36
NTT Data JP3165700000	Stück	1.800	1.800	0	1.866,0000	JPY	23.658,54	0,10
SCREEN Holdings JP3494600004	Stück	400	400	0	7.880,0000	JPY	22.201,89	0,10
Seiko Epson JP3414750004	Stück	2.100	1.900	600	1.970,0000	JPY	29.139,98	0,12

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Telekommunikation						486.943,36	2,11
KDDI JP3496400007	Stück	6.000	900	3.100	4.243,0000 JPY	179.319,70	0,78
Nippon Telegraph & Telephone JP3735400008	Stück	7.700	1.700	3.400	3.906,0000 JPY	211.849,13	0,92
SoftBank JP3732000009	Stück	9.400	10.400	6.300	1.446,5000 JPY	95.774,53	0,41
Versicherungen						32.822,45	0,14
Japan Post Insurance JP3233250004	Stück	2.300	2.300	0	2.026,0000 JPY	32.822,45	0,14
Kaimaninseln						217.443,22	0,94
Finanzdienstleister						39.341,12	0,17
CK Hutchison Holdings KYG217651051	Stück	7.000	7.000	0	43,4000 HKD	39.341,12	0,17
Industrie						85.571,47	0,37
CK Asset Holdings KYG2177B1014	Stück	14.000	5.500	12.500	47,2000 HKD	85.571,47	0,37
Nahrungsmittel						73.960,79	0,32
Budweiser Brew. Co. Apac KYG1674K1013	Stück	7.800	12.000	4.200	20,5500 HKD	20.757,04	0,09
WH Group KYG960071028	Stück	83.000	13.000	17.500	4,9500 HKD	53.203,75	0,23
Technologie						18.569,84	0,08
ASM Pacific Technology KYG0535Q1331	Stück	3.000	3.000	0	47,8000 HKD	18.569,84	0,08

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Kanada						1.052.039,29	4,55
<i>Banken</i>						219.490,16	0,95
Bank of Montreal CA0636711016	Stück	343	829	1.113	121,2500 CAD	30.923,30	0,13
Canadian Imperial Bk of Comm. CA1360691010	Stück	1.953	5.006	4.688	60,4700 CAD	87.811,67	0,38
National Bank of Canada CA6330671034	Stück	1.574	889	2.398	86,0900 CAD	100.755,19	0,44
<i>Energie</i>						22.597,03	0,10
Parkland CA70137W1086	Stück	1.039	1.777	738	29,2500 CAD	22.597,03	0,10
<i>Finanzdienstleister</i>						78.156,22	0,34
CI Financial CA1254911003	Stück	2.782	2.782	0	12,8700 CAD	26.622,31	0,12
Element Fleet Management CA2861812014	Stück	2.217	2.217	0	15,9900 CAD	26.358,71	0,11
IGM Financial CA4495861060	Stück	997	1.292	295	33,9600 CAD	25.175,20	0,11
<i>Handel</i>						261.606,13	1,13
Canadian Tire Class A CA1366812024	Stück	323	484	613	147,2100 CAD	35.354,92	0,15
Loblaw Companies CA5394811015	Stück	2.075	1.382	509	111,2700 CAD	171.674,66	0,74
Weston CA9611485090	Stück	500	231	145	146,8000 CAD	54.576,55	0,24
<i>Industrie</i>						191.250,28	0,82
Finning International CA3180714048	Stück	1.730	723	421	24,2200 CAD	31.155,18	0,13
Hydro One CA4488112083	Stück	6.410	1.333	3.338	33,5900 CAD	160.095,10	0,69

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Privater Konsum & Haushalt							29.639,88	0,13
Gildan Activewear CA3759161035	Stück	1.012	993	373	39,3900 CAD	29.639,88	0,13	
Rohstoffe							15.141,07	0,07
B2Gold CA11777Q2099	Stück	4.814	0	13.717	4,2300 CAD	15.141,07	0,07	
Technologie							60.419,78	0,26
CGI Class A CA12532H1047	Stück	788	788	195	103,1200 CAD	60.419,78	0,26	
Telekommunikation							95.081,62	0,41
BCE CA05534B7604	Stück	1.637	1.294	1.103	58,7000 CAD	71.449,10	0,31	
TELUS CA87971M1032	Stück	1.147	2.252	1.105	27,7100 CAD	23.632,52	0,10	
Versicherungen							78.657,12	0,34
Great-West Lifeco CA39138C1068	Stück	2.303	3.806	1.503	29,8400 CAD	51.097,87	0,22	
IA Financial CA45075E1043	Stück	532	510	220	69,6700 CAD	27.559,25	0,12	
Luxemburg							88.707,84	0,38
Rohstoffe							88.707,84	0,38
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	831	831	480	20,6400 EUR	17.151,84	0,07	
TENARIS LU0156801721	Stück	5.360	6.595	1.235	13,3500 EUR	71.556,00	0,31	

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Niederlande							341.920,04	1,48
<i>Chemie</i>							<i>47.529,94</i>	<i>0,21</i>
OCI NL0010558797	Stück	1.277	1.277	0	37,2200	EUR	47.529,94	0,21
<i>Industrie</i>							<i>60.541,31</i>	<i>0,26</i>
CNH Industrial NL0010545661	Stück	1.105	1.963	858	11,5850	EUR	12.801,43	0,05
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	311	311	58	151,0100	USD	47.739,88	0,21
<i>Medien</i>							<i>37.135,88</i>	<i>0,16</i>
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	373	348	737	99,5600	EUR	37.135,88	0,16
<i>Nahrungsmittel</i>							<i>52.912,18</i>	<i>0,23</i>
Heineken NL0000009165	Stück	587	587	0	90,1400	EUR	52.912,18	0,23
<i>Technologie</i>							<i>51.273,05</i>	<i>0,22</i>
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	1.641	1.641	0	31,2450	EUR	51.273,05	0,22
<i>Telekommunikation</i>							<i>92.527,68</i>	<i>0,40</i>
Kon. KPN NL0000009082	Stück	32.928	19.817	26.052	2,8100	EUR	92.527,68	0,40
Norwegen							166.972,39	0,72
<i>Banken</i>							<i>64.103,92</i>	<i>0,28</i>
DNB Bank NO0010161896	Stück	3.939	3.939	0	171,5500	NOK	64.103,92	0,28
<i>Nahrungsmittel</i>							<i>102.868,47</i>	<i>0,44</i>
Mowi NO0003054108	Stück	874	1.525	651	138,3000	NOK	11.466,78	0,05

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Orkla NO0003733800	Stück	12.255	3.392	7.279	78,6200	NOK	91.401,69	0,39
Schweden							154.280,45	0,67
<i>Banken</i>							<i>23.057,38</i>	<i>0,10</i>
Svenska Handelsbanken A SE0007100599	Stück	2.767	7.432	4.665	90,9400	SEK	23.057,38	0,10
<i>Gesundheit / Pharma</i>							<i>35.350,18</i>	<i>0,15</i>
Swedish Orphan Biovitrum SE0000872095	Stück	1.861	2.474	613	207,3000	SEK	35.350,18	0,15
<i>Industrie</i>							<i>23.353,36</i>	<i>0,10</i>
Trelleborg B SE0000114837	Stück	1.233	1.233	0	206,7000	SEK	23.353,36	0,10
<i>Telekommunikation</i>							<i>72.519,53</i>	<i>0,32</i>
TeliaSonera SE0000667925	Stück	24.374	15.428	15.112	32,4700	SEK	72.519,53	0,32
Schweiz							648.849,17	2,80
<i>Banken</i>							<i>71.224,48</i>	<i>0,31</i>
UBS Group NA CH0244767585	Stück	4.726	9.385	4.659	14,4800	CHF	71.224,48	0,31
<i>Gesundheit / Pharma</i>							<i>208.749,79</i>	<i>0,90</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	2.653	1.720	1.361	75,6000	CHF	208.749,79	0,90
<i>Industrie</i>							<i>63.725,23</i>	<i>0,27</i>
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	116	153	225	203,2000	CHF	24.532,89	0,10
SGS CH0002497458	Stück	18	9	24	2.092,0000	CHF	39.192,34	0,17

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Nahrungsmittel							142.691,55	0,62
Nestlé NA CH0038863350	Stück	1.289	439	833	106,3600	CHF	142.691,55	0,62
Telekommunikation							50.106,37	0,22
Swisscom NA CH0008742519	Stück	103	84	77	467,4000	CHF	50.106,37	0,22
Versicherungen							112.351,75	0,48
Chubb CH0044328745	Stück	436	436	0	183,7800	USD	81.451,67	0,35
Swiss Life Holding NA CH0014852781	Stück	68	68	0	436,6000	CHF	30.900,08	0,13
Singapur							105.782,35	0,46
Banken							35.589,43	0,15
DBS Group Holdings SG1L01001701	Stück	1.500	3.000	2.900	33,3900	SGD	35.589,43	0,15
Reise & Freizeit							56.772,90	0,25
Genting Singapore SGXE21576413	Stück	58.900	0	30.000	0,7850	SGD	32.854,76	0,14
Singapore Airlines SG1V61937297	Stück	6.600	6.600	0	5,1000	SGD	23.918,14	0,11
Telekommunikation							13.420,02	0,06
Singapore Telecommunications SG1T75931496	Stück	7.100	18.200	66.800	2,6600	SGD	13.420,02	0,06
Spanien							47.525,94	0,20
Banken							23.249,27	0,10
Banco Santander ES0113900J37	Stück	9.643	13.749	14.107	2,4110	EUR	23.249,27	0,10

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Telekommunikation							24.276,67	0,10
Telefónica ES0178430E18	Stück	7.113	3.175	9.093	3,4130	EUR	24.276,67	0,10
USA							11.243.988,80	48,60
Automobil							299.662,83	1,29
Ford Motor US3453708600	Stück	5.222	8.824	6.789	11,4700	USD	60.885,73	0,26
Genuine Parts US3724601055	Stück	822	822	0	149,7000	USD	125.086,05	0,54
Tesla US88160R1014	Stück	417	754	337	268,2100	USD	113.691,05	0,49
Banken							180.626,01	0,78
Citigroup US1729674242	Stück	857	857	0	42,3900	USD	36.928,32	0,16
Comerica US2003401070	Stück	742	742	0	72,2700	USD	54.510,13	0,24
Keycorp US4932671088	Stück	2.434	4.976	3.317	16,0300	USD	39.661,52	0,17
Regions Financial US7591EP1005	Stück	2.452	2.452	6.140	19,8700	USD	49.526,04	0,21
Bau & Materialien							232.123,99	1,00
Acuity Brands US00508Y1029	Stück	197	321	124	154,1900	USD	30.877,18	0,13
Masco US5745991068	Stück	585	1.483	898	47,2800	USD	28.115,68	0,12
NVR US62944T1051	Stück	7	9	2	3.987,1600	USD	28.371,15	0,12
ON Semiconductor US6821891057	Stück	1.143	1.444	301	62,9400	USD	73.128,76	0,32
Owens Corning (New) US6907421019	Stück	901	901	0	78,2100	USD	71.631,22	0,31

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Chemie						265.556,80	1,15
Celanese US1508701034	Stück	522	522	0	89,2100 USD	47.336,84	0,20
CF Industries Holdings US1252691001	Stück	1.133	1.464	331	97,0600 USD	111.785,49	0,48
Huntsman US4470111075	Stück	1.251	1.251	0	24,5500 USD	31.219,36	0,14
Mosaic Co. US61945C1036	Stück	826	826	0	48,3900 USD	40.630,38	0,18
Westlake Chemical US9604131022	Stück	399	399	0	85,2700 USD	34.584,73	0,15
Energie						38.304,00	0,17
NOV US62955J1034	Stück	2.394	2.394	0	15,7400 USD	38.304,00	0,17
Finanzdienstleister						220.811,07	0,95
Ally Financial US02005N1000	Stück	757	0	2.823	28,5300 USD	21.953,96	0,10
American Express US0258161092	Stück	189	189	0	137,7900 USD	26.472,49	0,11
MasterCard US57636Q1040	Stück	193	193	0	286,7700 USD	56.260,85	0,24
S&P Global US78409V1044	Stück	96	96	0	310,4300 USD	30.293,55	0,13
Synchrony Financial US87165B1035	Stück	1.242	1.242	1.786	28,8400 USD	36.410,96	0,16
VISA US92826C8394	Stück	270	270	129	180,0600 USD	49.419,26	0,21
Gesundheit / Pharma						1.924.181,50	8,32
Abbott Laboratories US0028241000	Stück	686	1.145	730	98,2900 USD	68.540,73	0,30

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AbbVie US00287Y1091	Stück	1.165	707	833	142,7200 USD	169.015,30	0,73
Acadia Healthcare Co. US00404A1097	Stück	319	319	0	79,9000 USD	25.909,12	0,11
Amgen US0311621009	Stück	500	347	715	228,4100 USD	116.091,49	0,50
Anthem US0367521038	Stück	159	208	84	456,7900 USD	73.829,34	0,32
Bristol-Myers Squibb US1101221083	Stück	3.919	4.648	1.879	71,7100 USD	285.673,69	1,24
Eli Lilly US5324571083	Stück	99	308	209	330,0100 USD	33.210,66	0,14
Gilead Sciences US3755581036	Stück	1.539	265	2.978	63,0700 USD	98.668,09	0,43
HCA Healthcare US40412C1018	Stück	198	0	423	187,6800 USD	37.774,48	0,16
Henry Schein US8064071025	Stück	882	404	0	66,5500 USD	59.666,68	0,26
Hologic US4364401012	Stück	982	980	543	65,0000 USD	64.884,37	0,28
Humana US4448591028	Stück	53	53	0	491,0600 USD	26.456,09	0,12
Johnson & Johnson US4781601046	Stück	753	873	1.566	164,5300 USD	125.937,58	0,54
Laboratory America Hldgs US50540R4092	Stück	132	462	524	208,0000 USD	27.909,53	0,12
Merck & Co. US58933Y1055	Stück	2.838	1.922	1.507	86,6400 USD	249.945,94	1,08
Quest Diagnostics US74834L1008	Stück	454	701	873	124,6200 USD	57.512,05	0,25
Regeneron Pharmaceuticals D US75886F1075	Stück	29	137	464	691,8200 USD	20.394,19	0,09
UnitedHealth Group US91324P1021	Stück	403	216	206	508,8300 USD	208.445,73	0,90

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vertex Pharmaceuticals US92532F1003	Stück	322	378	663	292,8000 USD	95.838,98	0,41
Viatis US92556V1061	Stück	8.977	8.977	0	8,6000 USD	78.477,46	0,34
						1.165.670,64	5,04
<i>Handel</i>							
AmerisourceBergen US03073E1055	Stück	613	284	583	136,0700 USD	84.788,73	0,37
AutoZone US0533321024	Stück	32	92	60	2.159,0200 USD	70.229,88	0,30
Bath & Body Works US0708301041	Stück	913	1.425	1.193	33,6300 USD	31.211,37	0,13
Cardinal Health US14149Y1082	Stück	979	979	2.245	67,7900 USD	67.462,68	0,29
CVS Health US1266501006	Stück	1.429	1.830	620	96,9800 USD	140.873,62	0,61
Dollar General US2566771059	Stück	404	404	0	239,4700 USD	98.343,97	0,42
Home Depot US4370761029	Stück	317	638	321	278,3300 USD	89.688,04	0,39
Kroger Co US5010441013	Stück	1.322	480	3.059	44,6800 USD	60.042,65	0,26
Lowe s Companies US5486611073	Stück	294	381	87	190,4600 USD	56.920,19	0,25
Macy s US55616P1049	Stück	4.434	4.955	521	15,8400 USD	71.394,72	0,31
McKesson US58155Q1031	Stück	722	317	475	342,0000 USD	251.002,80	1,08
O Reilly Automotive US67103H1077	Stück	76	248	172	711,7600 USD	54.987,30	0,24
Ulta Beauty US90384S3031	Stück	161	196	35	404,7600 USD	66.242,81	0,29
Walgreens Boots Alliance US9314271084	Stück	701	701	2.140	31,5500 USD	22.481,88	0,10

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Immobilien						154.137,41	0,67
Host Hotels & Resorts US44107P1049	Stück	3.891	3.891	0	15,7900 USD	62.453,76	0,27
Mid-America Apartm. Comm. US59522J1034	Stück	286	0	1.096	153,6200 USD	44.661,06	0,19
Simon Property Group US8288061091	Stück	519	419	139	89,1300 USD	47.022,59	0,21
Industrie						1.412.386,36	6,10
Arista Networks US0404131064	Stück	481	747	506	114,7500 USD	56.106,48	0,24
Arrow Electronics US0427351004	Stück	850	250	750	93,0300 USD	80.381,70	0,35
Automatic Data Processing US0530151036	Stück	701	252	553	227,7500 USD	162.289,96	0,70
Cigna US1255231003	Stück	571	571	0	280,5600 USD	162.846,01	0,70
Emerson Electric US2910111044	Stück	259	388	372	74,2000 USD	19.535,25	0,08
Expeditors Intl of Wash. US3021301094	Stück	909	503	135	90,4700 USD	83.595,66	0,36
Fortive US34959J1088	Stück	843	843	0	59,2100 USD	50.738,53	0,22
Grainger W.W. US3848021040	Stück	123	123	0	486,9000 USD	60.877,97	0,26
IQVIA Holdings US46266C1053	Stück	122	122	0	181,6100 USD	22.522,41	0,10
Jabil US4663131039	Stück	848	848	0	59,1200 USD	50.961,89	0,22
Mettler-Toledo Intl US5926881054	Stück	13	38	95	1.096,8800 USD	14.494,98	0,06
Paccar US6937181088	Stück	285	285	0	84,8700 USD	24.587,50	0,11

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Paychex US7043261079	Stück	1.440	401	841	113,3900 USD	165.978,75	0,72
Republic Services US7607591002	Stück	677	493	793	137,4500 USD	94.590,75	0,41
Robert Half International US7703231032	Stück	451	739	288	76,0000 USD	34.842,19	0,15
Ryder System US7835491082	Stück	1.150	561	244	74,0800 USD	86.599,24	0,37
Sealed Air US81211K1007	Stück	711	711	0	44,4300 USD	32.111,54	0,14
United Parcel Service Class B US9113121068	Stück	183	231	48	165,3200 USD	30.753,30	0,13
UNITED RENTALS US9113631090	Stück	148	148	46	270,1500 USD	40.642,64	0,18
WABTEC US9297401088	Stück	334	334	0	81,7200 USD	27.745,34	0,12
Waste Management US94106L1098	Stück	490	425	444	161,9100 USD	80.646,40	0,35
WestRock Co. US96145D1054	Stück	926	926	0	31,3800 USD	29.537,87	0,13
Medien						556.089,02	2,40
Alphabet US02079K3059	Stück	2.708	3.250	705	97,4200 USD	268.171,14	1,16
Comcast A US20030N1019	Stück	2.665	2.885	665	30,4300 USD	82.435,53	0,36
FactSet Research Systems US3030751057	Stück	30	178	148	396,8600 USD	12.102,47	0,05
Fox A US35137L1052	Stück	658	933	275	30,5100 USD	20.407,20	0,09
Interpublic Group of Comp. US4606901001	Stück	2.500	2.122	2.192	25,6500 USD	65.184,24	0,28
Liberty Media US5312298541	Stück	894	894	0	57,3500 USD	52.117,81	0,22

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Omnicom US6819191064	Stück	863	702	1.319	63,4600 USD	55.670,63	0,24
						1.174.858,50	5,08
Nahrungsmittel							
Campbell Soup US1344291091	Stück	1.101	1.101	426	47,0100 USD	52.612,97	0,23
Flowers Foods US3434981011	Stück	1.239	913	451	25,1000 USD	31.612,60	0,14
General Mills US3703341046	Stück	2.797	696	922	77,7100 USD	220.945,23	0,96
Hershey Co. US4278661081	Stück	1.198	746	1.081	223,8000 USD	272.541,19	1,18
Kellogg US4878361082	Stück	2.111	346	720	71,5200 USD	153.472,65	0,66
Keurig Dr Pepper US49271V1008	Stück	3.217	1.157	3.233	36,1200 USD	118.117,45	0,51
Kraft Heinz Co. US5007541064	Stück	1.346	1.346	0	33,5600 USD	45.917,93	0,20
Mondelez International A US6092071058	Stück	1.139	0	1.309	56,6700 USD	65.613,35	0,28
PepsiCo US7134481081	Stück	578	1.316	738	166,6100 USD	97.891,31	0,42
Tyson Foods Cl. A US9024941034	Stück	1.709	0	1.492	66,8500 USD	116.133,82	0,50
						611.925,19	2,64
Privater Konsum & Haushalt							
Activision Blizzard US00507V1098	Stück	549	549	0	74,8700 USD	41.782,60	0,18
Church & Dwight Co. US1713401024	Stück	1.064	1.064	0	72,9200 USD	78.868,49	0,34
Colgate-Palmolive US1941621039	Stück	1.891	1.290	986	71,7700 USD	137.958,90	0,60
Electronic Arts US2855121099	Stück	759	554	564	117,4700 USD	90.632,51	0,39

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Kimberly-Clark US4943681035	Stück	811	811	0	114,9800 USD	94.789,10	0,41
Procter & Gamble US7427181091	Stück	861	1.160	1.846	128,7000 USD	112.641,12	0,49
PVH US6936561009	Stück	848	848	0	46,4500 USD	40.040,25	0,17
Tapestry US8760301072	Stück	518	804	286	28,8900 USD	15.212,22	0,06
Reise & Freizeit						246.939,39	1,07
Avis Budget Group US0537741052	Stück	366	434	68	143,5800 USD	53.418,33	0,23
Booking Holdings US09857L1089	Stück	31	31	0	1.678,9200 USD	52.906,25	0,23
Expedia Group US30212P3038	Stück	286	286	0	94,2100 USD	27.389,13	0,12
Live Nation Entertainment US5380341090	Stück	288	288	0	75,2600 USD	22.032,91	0,10
McDonald s US5801351017	Stück	285	77	127	234,4000 USD	67.907,50	0,29
Tripadvisor US8969452015	Stück	1.024	1.024	0	22,3700 USD	23.285,27	0,10
Rohstoffe						110.077,87	0,48
Freeport-McMoRan US35671D8570	Stück	855	855	0	28,1700 USD	24.483,20	0,11
Steel Dynamics US8581191009	Stück	872	1.585	713	70,7100 USD	62.677,63	0,27
United States Steel US9129091081	Stück	1.216	1.216	0	18,5400 USD	22.917,04	0,10
Technologie						2.014.208,27	8,71
Amkor Technology US0316521006	Stück	1.357	1.357	0	16,5800 USD	22.870,71	0,10

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Analog Devices US0326541051	Stück	279	279	0	141,9900 USD	40.269,59	0,17
Apple US0378331005	Stück	3.527	2.702	1.149	142,4800 USD	510.827,91	2,21
Applied Materials US0382221051	Stück	282	282	683	84,4200 USD	24.199,68	0,10
Cisco Systems US17275R1023	Stück	2.717	1.364	3.908	40,5700 USD	112.049,49	0,48
Cognizant Technology Solutions US1924461023	Stück	734	734	1.017	58,4500 USD	43.610,98	0,19
Dell Technologies US24703L2025	Stück	898	1.759	1.339	34,1900 USD	31.209,78	0,14
Dropbox US26210C1045	Stück	863	1.353	490	20,5300 USD	18.010,05	0,08
DXC Technology US23355L1061	Stück	3.236	3.514	278	24,6700 USD	81.150,82	0,35
Facebook A US30303M1027	Stück	398	260	300	136,4100 USD	55.187,98	0,24
Gartner US3666511072	Stück	406	50	424	278,6700 USD	115.008,91	0,50
HP US40434L1052	Stück	2.319	1.691	3.437	25,0400 USD	59.026,95	0,26
Juniper Networks US48203R1041	Stück	1.250	3.106	1.856	26,1100 USD	33.176,62	0,14
KLA-Tencor US4824801009	Stück	179	179	0	310,7100 USD	56.535,80	0,24
Microchip Technology US5950171042	Stück	1.717	1.717	0	61,9900 USD	108.195,00	0,47
Micron Technology US5951121038	Stück	867	867	0	50,0100 USD	44.074,89	0,19
Microsoft US5949181045	Stück	1.119	668	1.312	237,5000 USD	270.152,48	1,17
Motorola Solutions US6200763075	Stück	285	429	786	225,3000 USD	65.271,16	0,28

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Network Appliance US64110D1046	Stück	336	1.436	1.100	62,9400 USD	21.497,17	0,09
NortonLifeLock US6687711084	Stück	969	374	6.176	20,3700 USD	20.064,58	0,09
QUALCOMM US7475251036	Stück	293	566	914	114,8400 USD	34.203,93	0,15
SS&C Technologies Holdings US78467J1007	Stück	643	643	0	48,5000 USD	31.700,64	0,14
Texas Instruments US8825081040	Stück	505	192	790	158,4500 USD	81.339,01	0,35
Verisign US92343E1029	Stück	649	317	192	176,1700 USD	116.222,95	0,50
Western Digital US9581021055	Stück	561	561	0	32,1800 USD	18.351,19	0,08
Telekommunikation						118.873,05	0,51
AT & T US00206R1023	Stück	5.192	2.996	3.185	15,5300 USD	81.963,67	0,35
Lumen Technologies US5502411037	Stück	4.920	4.875	992	7,3800 USD	36.909,38	0,16
Versicherungen						275.183,13	1,19
AFLAC US0010551028	Stück	1.005	531	313	56,5800 USD	57.802,19	0,25
American International Grp US0268747849	Stück	475	475	0	47,6600 USD	23.012,45	0,10
Hanover Insurance Group US4108671052	Stück	189	0	77	129,9900 USD	24.973,94	0,11
Marsh & McLennan Cos. US5717481023	Stück	86	1.372	1.286	150,6500 USD	13.169,91	0,06
MetLife US59156R1086	Stück	697	697	0	61,0700 USD	43.268,91	0,19
Travelers Companies US89417E1091	Stück	155	155	104	154,6800 USD	24.371,44	0,10

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Kurs	Verkäufe/ Abgänge	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Unum Group US91529Y1064	Stück	2.246	2.246	0	38,8000 USD		88.584,29	0,38
Versorger							242.373,77	1,05
Consolidated Edison US2091151041	Stück	2.720	1.212	1.132	87,6600 USD		242.373,77	1,05
Verzinsliche Wertpapiere							1.750.144,50	7,57
EUR							1.750.144,50	7,57
Öffentliche Anleihen							1.750.144,50	7,57
4,750% Bundesrep.Deutschland Anl. 2003(34) DE0001135226	EUR	900.000	900.000	0	126,1980 %		1.135.782,00	4,91
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2022(32) DE0001102580	EUR	750.000	1.000.000	250.000	81,9150 %		614.362,50	2,66
Sonstige Beteiligungswertpapiere							144.489,07	0,62
Schweiz							144.489,07	0,62
Gesundheit / Pharma							144.489,07	0,62
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	431	300	341	322,1000 CHF		144.489,07	0,62
Investmentfonds							2.088.372,00	9,03
Aktienfonds							1.495.440,00	6,47
Gruppenfremde Aktienfonds							1.495.440,00	6,47
Invesco Em.Mkt.Struc.Eq.Fd. C Acc.EUR Hdgd LU0503255126	Anteile	201.000	0	0	7,4400 EUR		1.495.440,00	6,47

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Indexfonds						592.932,00	2,56
Gruppenfremde Indexfonds						592.932,00	2,56
Invesco II-EO CB ESG SD MFU ETF EUR Acc. IE000PA766T7	Anteile	120.000	120.000	0	4,9411 EUR	592.932,00	2,56
Summe Wertpapiervermögen						22.219.185,02	96,04

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						5.111,75	0,02
Aktienindex-Terminkontrakte						5.111,75	0,02
FUTURE EURO STOXX 50 Index 12.22	Anzahl	-1				710,00	0,00
FUTURE MSCI Emerging Markets Index 12.22	Anzahl	-1				808,14	0,01
FUTURE OMX Stockholm 30 Index 10.22	Anzahl	-1				137,45	0,00
MINI FUTURE S&P 500 Index 12.22	Anzahl	-2				3.456,16	0,01
Zins-Derivate						-9.990,00	-0,04
Zinsindex-Terminkontrakte						-9.990,00	-0,04
FUTURE Euro-Bund-Future 12.22	Anzahl	2				-9.990,00	-0,04
Devisen-Derivate						-394.060,74	-1,70
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						-379.540,44	-1,64
AUD EUR 14.10.22	AUD	-510.000				8.945,27	0,04
GBP EUR 14.10.22	GBP	-370.000				6.902,05	0,03
CAD EUR 14.10.22	CAD	-1.340.000				20.097,71	0,09
HKD EUR 14.10.22	HKD	-3.910.000				-15.716,28	-0,07
JPY EUR 14.10.22	JPY	-263.000.000				-30.999,89	-0,13
JPY EUR 14.10.22	JPY	-17.000.000				-1.312,75	-0,01
NOK EUR 14.10.22	NOK	-1.330.000				6.815,11	0,03
SEK EUR 14.10.22	SEK	-2.740.000				7.271,10	0,03
CHF EUR 14.10.22	CHF	-710.000				-3.441,75	-0,01
USD EUR 14.10.22	USD	-11.800.000				-378.101,01	-1,64

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Devisenterminkontrakte (Kauf)						-14.520,30	-0,06
AUD EUR 14.10.22	AUD	140.000				-1.198,05	-0,01
GBP EUR 14.10.22	GBP	20.000				-184,57	0,00
HKD EUR 14.10.22	HKD	200.000				-458,44	0,00
CHF EUR 14.10.22	CHF	40.000				-136,05	0,00
USD EUR 14.10.22	USD	800.000				-12.543,19	-0,05
Forderungen						67.503,38	0,29
Dividendenansprüche	EUR	41.791,14				41.791,14	0,18
Forderungen Quellensteuer	EUR	14.920,41				14.920,41	0,06
Sonstige Forderungen*	EUR	367,86				367,86	0,00
Zinsansprüche	EUR	10.423,97				10.423,97	0,05
Bankguthaben						1.319.481,78	5,70
Bankguthaben	EUR	733.017,85				733.017,85	3,17
Bankguthaben	AUD	77.578,03				51.304,83	0,22
Bankguthaben	CAD	12.269,02				9.122,63	0,04
Bankguthaben	CHF	9.658,93				10.053,01	0,04
Bankguthaben	DKK	49.601,76				6.670,13	0,03
Bankguthaben	GBP	105.789,12				120.133,00	0,52
Bankguthaben	HKD	56.934,49				7.372,83	0,03
Bankguthaben	ILS	253.646,14				72.706,10	0,31
Bankguthaben	JPY	10.795.855,00				76.043,27	0,33
Bankguthaben	NOK	99.724,92				9.460,45	0,04
Bankguthaben	NZD	25.000,00				14.548,84	0,06
Bankguthaben	SEK	395.493,19				36.239,73	0,16
Bankguthaben	SGD	24.949,68				17.728,76	0,08
Bankguthaben	USD	152.560,29				155.080,35	0,67

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Verbindlichkeiten						-71.759,37	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten						-71.759,37	-0,31
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.589,21				-2.589,21	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-60.295,00				-60.295,00	-0,26
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften**	EUR	-375,16				-375,16	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	23.135.471,82	100,00***
Anteilwert					EUR	185,45	
Umlaufende Anteile					Stück	124.754	

* Return of Capital ISIN CH0044328745

** Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB CH0012221716	Stück	0	2.407		
Adecco Group CH0012138605	Stück	0	1.632		
Adobe US00724F1012	Stück	0	222		
Advance Auto Parts US00751Y1064	Stück	233	233		
Advanced Micro Devices US0079031078	Stück	590	590		
AECOM US00766T1007	Stück	395	395		
Aeon JP3388200002	Stück	0	1.800		
Agnico-Eagle Mines CA0084741085	Stück	1.115	1.844		
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	3.544	4.418		
Alliance Data Systems US0185811082	Stück	826	1.149		
Allstate US0200021014	Stück	0	210		
Alphabet US02079K1079	Stück	0	60		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Amada Holdings Co. JP3122800000	Stück	0	4.500
Amazon.com US0231351067	Stück	0	79
Amdocs GB0022569080	Stück	465	1.589
American Water Works Co. US0304201033	Stück	0	618
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	0	366
Ansell AU000000ANN9	Stück	0	1.176
AON IE00BLP1HW54	Stück	127	127
Assa-Abloy B SE0007100581	Stück	1.166	1.166
Astrazeneca GB0009895292	Stück	0	257
Australia & N. Z. Bkg Grp AU000000ANZ3	Stück	0	789
Avangrid US05351W1036	Stück	0	1.193
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	8.746	8.746
Bank of Nova Scotia CA0641491075	Stück	0	266
Baxter International US0718131099	Stück	813	813
Becton, Dickinson & Co. US0758871091	Stück	188	246
Brambles AU000000BXB1	Stück	0	2.470

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Brenntag NA DE000A1DAH0	Stück	792	1.024
Bridgestone JP3830800003	Stück	800	800
Brixmor Property Group US1120U1051	Stück	0	632
Broadridge Financial Solutions US11133T1034	Stück	145	761
Brother Industries JP3830000000	Stück	0	600
BRP CA05577W2004	Stück	0	930
Bureau Veritas FR0006174348	Stück	1.103	1.103
Cadence Design Systems US1273871087	Stück	0	497
Capital One Financial US14040H1059	Stück	0	970
Charter Communications US16119P1084	Stück	51	51
Citizens Financial Group US1746101054	Stück	0	274
Clorox US1890541097	Stück	0	307
Coca-Cola US1912161007	Stück	0	1.731
ConAgra Brands US2058871029	Stück	0	2.360
Concordia Financial Group JP3305990008	Stück	7.000	10.000
Corporate Office Prop.Tr.(Md) US22002T1088	Stück	0	1.217

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Costco Wholesale US22160K1051	Stück	120	194
Covestro DE0006062144	Stück	0	1.121
CubeSmart US2296631094	Stück	0	619
Daimler NA DE0007100000	Stück	585	2.538
Daimler Truck Holding NA DE000DTR0CK8	Stück	261	261
Dainippon Pharmaceut. JP3495000006	Stück	1.200	2.600
Daiwa Securities Group JP3502200003	Stück	10.200	10.200
Danaher US2358511028	Stück	122	122
DaVita HealthCare Partners US23918K1088	Stück	0	592
Deere & Co. US2441991054	Stück	0	166
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	2.450	2.450
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	211	3.490
Diasorin IT0003492391	Stück	0	126
Dick s Sporting Goods US2533931026	Stück	497	497
Direct Line Insurance Grp GB00BY9D0Y18	Stück	9.357	9.357
Dover US2600031080	Stück	432	432

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Dow US2605571031	Stück	0	772
Ebara JP3166000004	Stück	0	400
eBay US2786421030	Stück	575	978
Electrolux B SE0000103814	Stück	0	2.431
Electrolux SE0016589162	Stück	2.431	2.431
Electrolux SE0016589188	Stück	4.414	4.414
Embecka US29082K1051	Stück	38	38
Endeavour Mining GB00BL6K5J42	Stück	1.299	1.299
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	0	353
EuroAPI FR0014008VX5	Stück	49	49
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	0	184
Eversource Energy US30040W1080	Stück	0	1.923
Evolution Mining AU000000EVN4	Stück	5.642	33.492
Extra Space Storage US30225T1025	Stück	88	1.453
Ferguson JE00BJVNSS43	Stück	360	360
Fifth Third Bancorp US3167731005	Stück	0	747

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Foot Locker US3448491049	Stück	0	809
Fortescue Metals Group AU000000FMG4	Stück	0	2.682
Fujifilm Holdings JP3814000000	Stück	1.400	1.400
Geberit NA CH0030170408	Stück	37	361
General Motors Co. US37045V1008	Stück	724	1.689
Getinge SE0000202624	Stück	0	2.383
Glanbia IE0000669501	Stück	0	989
Grafton Group IE00B00MZ448	Stück	0	846
Haleon GB00BMX86B70	Stück	10.913	10.913
Hanesbrands US4103451021	Stück	1.967	1.967
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	780	780
Henkel DE0006048408	Stück	0	395
Hirose Electric Co. JP3799000009	Stück	0	100
Hongkong Exch. + Clear. HK0388045442	Stück	0	700
Hoya JP3837800006	Stück	0	200
HSBC Holdings GB0005405286	Stück	0	2.504

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Husqvarna SE0001662230	Stück	1.087	6.449
IDEXX Laboratories US45168D1046	Stück	38	199
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	4.574	5.580
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	1.451	1.451
Intel US4581401001	Stück	2.468	3.568
International Paper US4601461035	Stück	981	981
ITV GB0033986497	Stück	0	7.202
J.M. Smucker US8326964058	Stück	0	856
JB HI-FI AU000000JBH7	Stück	0	1.549
Johnson Controls Internat. IE00BY7QL619	Stück	515	836
Kesko FI0009000202	Stück	0	948
Kingfisher GB0033195214	Stück	4.653	27.715
Kingspan Group IE0004927939	Stück	422	422
Kohl s US5002551043	Stück	2.019	2.019
Kon. Boskalis Westminster NL0000852580	Stück	0	521
Konica Minolta JP3300600008	Stück	0	5.100

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
L Oreal FR0000120321	Stück	85	189
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	0	569
LafargeHolcim NA CH0012214059	Stück	262	1.702
Lazard BMG540501027	Stück	0	397
Lion JP3965400009	Stück	0	2.400
Logitech International NA CH0025751329	Stück	0	392
Loyalty Ventures US54911Q1076	Stück	129	129
Marubeni JP3877600001	Stück	0	3.300
McCormick & Co US5797802064	Stück	291	291
Metcash AU000000MTS0	Stück	0	10.880
Mitsubishi Chemical JP3897700005	Stück	11.500	11.500
Mitsubishi Gas Chemical JP3896800004	Stück	0	1.100
Mizuho Financial Group JP3885780001	Stück	14.900	14.900
Moderna US60770K1079	Stück	186	237
NatWest Group GB00BM8PJY71	Stück	7.866	7.866
NatWest Group GB00B7T77214	Stück	8.471	8.471

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
News A US65249B1098	Stück	871	4.593
NGK Spark Plug JP373860000	Stück	2.000	2.000
Nikon JP3657400002	Stück	0	2.400
NN Group NL0010773842	Stück	1.935	1.935
Nomura Holdings JP3762600009	Stück	5.500	8.600
Nomura Research Institute JP3762800005	Stück	0	4.000
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	402	556
NVIDIA US67066G1040	Stück	231	231
OneMain Holdings US68268W1036	Stück	291	542
Open Text CA6837151068	Stück	0	589
Oracle US68389X1054	Stück	0	3.505
PageGroup GB0030232317	Stück	1.480	1.480
Panasonic JP3866800000	Stück	5.300	5.300
Pandora DK0060252690	Stück	0	220
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	349	349
Pfizer US7170811035	Stück	3.908	10.005

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Power Corporation of Canada CA7392391016	Stück	3.106	3.106
Proximus BE0003810273	Stück	0	2.401
Qurate Retail US74915M1009	Stück	0	10.195
Randstad NL0000379121	Stück	0	2.182
Regency Centers US7588491032	Stück	225	563
Ricoh JP3973400009	Stück	1.500	3.000
Royal Bank of Canada CA7800871021	Stück	0	208
Royal Mail GB00BDVZY77	Stück	0	4.427
Royal Unibrew DK0060634707	Stück	0	381
Sainsbury GB00B019KW72	Stück	8.915	8.915
Sampo A FI0009003305	Stück	989	989
Sands China KYG7800X1079	Stück	0	4.000
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	0	53
Schwab US8085131055	Stück	0	267
Sherwin-Williams Co. US8243481061	Stück	68	445
Skandinaviska Enskilda Banken -A- SE0000148884	Stück	3.209	3.209

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Skanska SE0000113250	Stück	0	600
Smith US8318652091	Stück	700	700
Spectrum Brands Holdings US84790A1051	Stück	229	1.205
Stora Enso R FI0009005961	Stück	2.297	2.297
Swedbank NA SE0000242455	Stück	1.649	1.649
Target US87612E1064	Stück	0	849
TE Connectivity NA CH0102993182	Stück	0	1.128
TEGNA US87901J1051	Stück	998	2.153
Tenet Healthcare US88033G4073	Stück	0	764
Teva Pharmaceutical Inds US8816242098	Stück	0	5.613
TFI International CA87241L1094	Stück	0	255
The Hartford Finl SvcsGrp US4165151048	Stück	664	664
Thule Group SE0006422390	Stück	591	591
Tokyo Electron JP3571400005	Stück	100	300
Tokyo Tatemono JP3582600007	Stück	0	1.700
Toll Brothers US8894781033	Stück	818	818

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Toronto-Dominion Bank CA8911605092	Stück	1.184	1.184
Toshiba JP3592200004	Stück	1.100	1.100
Truist Financial US89832Q1094	Stück	0	1.099
U.S. Bancorp US9029733048	Stück	0	748
Ube Industries JP3158800007	Stück	0	1.000
UCB BE0003739530	Stück	242	353
UniCredit IT0005239360	Stück	3.098	3.098
United Overseas Bank SG1M31001969	Stück	0	4.500
Universal Health Services B US9139031002	Stück	0	284
Universal Music Group NL0015000IY2	Stück	0	4.870
Verizon Communications US92343V1044	Stück	4.104	4.104
Vmware A US9285634021	Stück	211	211
voestalpine AT0000937503	Stück	1.708	1.708
Walmart US9311421039	Stück	613	613
Warner Bros. Discovery US9344231041	Stück	671	671
Waters US9418481035	Stück	0	478

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
West Fraser Timber Co. CA9528451052	Stück	361	1.877
West Pharmaceutic.Services US9553061055	Stück	91	298
Western Union Co US9598021098	Stück	0	534
Wheaton Precious Metals CA9628791027	Stück	1.271	1.271
WPP JE00B8KF9B49	Stück	5.499	6.386
Yamato Holdings JP3940000007	Stück	1.900	2.400
Yara International NO0010208051	Stück	0	1.187
Yum! Brands US9884981013	Stück	111	499
Zebra Technologies Cl.A US9892071054	Stück	46	243
Zoetis A US98978V1035	Stück	282	637
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	174	174
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2019(29) DE0001102473	EUR	0	1.000.000
Andere Wertpapiere			
NN Group Anrechte NL0015000US9	Stück	472	472
Telefónica Anrechte ES06784309G2	Stück	7.113	7.113
Telefónica Anrechte ES06784309F4	Stück	13.031	13.031

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Aviva GB0002162385	Stück	6.002	6.002			
Cerner US1567821046	Stück	985	2.584			
Discovery US25470F3029	Stück	0	334			
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	16.595	16.595			
Nichtnotierte Wertpapiere						
Aktien						
Daimler Truck Holding Inhaber-Teilrechte DE000DTR01T1	Stück	261	261			
Andere Wertpapiere						
Diageo Anrechte FR00140085J3	Stück	2.614	2.614			
Wolters Kluwer Anrechte NL00150010J5	Stück	373	373			
Wolters Kluwer Anrechte NL0015000QW9	Stück	529	529			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
		im Berichtszeitraum		
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			5.158
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, OMX Stockholm 30 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), TOPIX Index (Price) (JPY), S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			54.106
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, MSCI Emerging Markets Index, OMX Stockholm 30 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index(SMI), TOPIX Index (Price) (JPY), S&P 500 Index)				
Zinsindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte	EUR			7.409
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			6.964
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
AUD - EUR	EUR			4.485
CAD - EUR	EUR			14.013
CHF - EUR	EUR			10.330
GBP - EUR	EUR			6.901

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
HKD - EUR	EUR				6.049
JPY - EUR	EUR				24.599
NOK - EUR	EUR				1.507
SEK - EUR	EUR				4.082
SGD - EUR	EUR				1.277
USD - EUR	EUR				144.211
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
AUD - EUR	EUR				4.588
CAD - EUR	EUR				12.845
CHF - EUR	EUR				10.626
GBP - EUR	EUR				6.650
HKD - EUR	EUR				6.023
JPY - EUR	EUR				20.278
NOK - EUR	EUR				1.557
SEK - EUR	EUR				4.116
SGD - EUR	EUR				1.424
USD - EUR	EUR				133.369

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2021 bis 30.09.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	9.735,01	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	520.197,27	4,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	22.715,11	0,18
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	331,73	0,00
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.460,25	-0,01
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-68.924,30	-0,55
Summe der Erträge	482.594,57	3,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	6.334,85	0,05
2. Verwaltungsvergütung	362.157,40	2,90
3. Verwahrstellenvergütung	14.842,31	0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	8.984,19	0,07
5. Sonstige Aufwendungen	15.905,01	0,13
Summe der Aufwendungen	408.223,76	3,27
III. Ordentlicher Nettoertrag	74.370,81	0,60
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.775.702,50	46,29
2. Realisierte Verluste	-6.316.420,37	-50,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-540.717,87	-4,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-466.347,06	-3,74

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-610.494,94	-4,89
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-1.734.452,22	-13,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.344.947,16	-18,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.811.294,22	-22,53

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagezinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-466.347,06	-3,74
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	466.347,06	3,74
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		26.342.652,28
1. Mittelzufluss (netto)		-402.414,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.997.340,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.399.755,35	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		6.528,75
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.811.294,22
davon nichtrealisierte Gewinne	-610.494,94	
davon nichtrealisierte Verluste	-1.734.452,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		23.135.471,82

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2019	24.833.606	189,17
30.9.2020	22.679.420	176,24
30.9.2021	26.342.652	208,01
30.9.2022	23.135.472	185,45

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

18.957.170,09 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of New York Mellon Group
 Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
 Frankfurt am Main - Eurex Deutschland
 New York – ICE Futures U.S
 Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives (Nasdaq Derivatives Market)

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,04

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-1,72

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

MSCI World (NR)	85 %	01.10.2021 bis	30.09.2022			
JPM EMU Government TR	15 %	01.10.2021 bis	30.09.2022			

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	3,13 %	(09.05.2022)				
Größter potenzieller Risikobetrag	7,14 %	(26.09.2022)				
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,92 %					

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 auf Basis einer historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,77. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert		EUR	185,45
Umlaufende Anteile		Stück	124.754

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	30.09.2022	1,64 %			
	Europa	30.09.2022	12,09 %			
	Asien	30.09.2022	10,51 %			
	Australien	30.09.2022	0,85 %			
	Nordamerika	29.09.2022	54,35 %			
Renten						
	Inland	29.09.2022	7,57 %			
Investmentanteile						
	Europa	29.09.2022	2,56 %			6,47 %
Derivate - Futures						
	Inland	29.09.2022	-0,04 %			
	Europa	29.09.2022	0,01 %			
	Nordamerika	29.09.2022	0,01 %			
Derivate - Devisentermingeschäfte						
		30.09.2022			-1,70 %	

Invesco Global Dynamik Fonds

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Übriges Vermögen						
		30.09.2022				5,68 %
			89,55 %	-1,70 %		12,15 %

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

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

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

Devisenkurse	per	30.09.2022				
Australische Dollar	(AUD)	1,512100	=	1 EUR		
Britische Pfund	(GBP)	0,880600	=	1 EUR		
Kanadische Dollar	(CAD)	1,344900	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,436400	=	1 EUR		
Hong Kong Dollar	(HKD)	7,722200	=	1 EUR		
Israelische Schekel	(ILS)	3,488650	=	1 EUR		
Japanische Yen	(JPY)	141,969900	=	1 EUR		
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,718350	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	10,541250	=	1 EUR		
Schwedische Kronen	(SEK)	10,913250	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	0,960800	=	1 EUR		
Singapur Dollar	(SGD)	1,407300	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	0,983750	=	1 EUR		

Terminbörse

Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Frankfurt am Main - Eurex Deutschland

New York/N.Y. - ICE Futures U.S.

Over-the-Counter

Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives (Nasdaq Derivatives Market)

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

1,66

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

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

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
Invesco Em.Mkt.Struc.Eq.Fd. C Acc.EUR Hdgd	0,75
Invesco II-EO CB ESG SD MFU ETF EUR Acc.	0,15

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 54.922,15 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.156.915,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.482.046,00 EUR
Davon variable Vergütung	674.869,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2021; inklusive Fremdgeschäftsführer)	91
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	1.156.771,00 EUR
Davon Geschäftsführer	532.739,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	25.933,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	598.099,00 EUR

* Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

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

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnungsgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom Januar 2022.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfolio Management **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**)

<u>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</u>	<u>21,6 Mio EUR</u>
<u>Davon feste Vergütung</u>	<u>11,8 Mio EUR</u>
<u>Davon variable Vergütung</u>	<u>9,8 Mio EUR</u>
<u>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</u>	<u>0</u>
<u>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</u>	<u>164</u>

Zweite Aktionärsrecherichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 96,92.

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf unsere Homepage-Hinweise, die unter Leitlinien im Umgang mit Aktionärsrechten, Mitwirkung bei Portfolio Gesellschaften und der Behandlung von Stimmrechten als Steuerungsinstrument (<https://www.bnymellon.com/de/de/informationen-fr-anleger.jsp>) gegeben werden.

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2022

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Invesco Global Dynamik Fonds bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 20. Dezember 2022

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke

Butte

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer