

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

Jahresbericht und Vermerk des Abschlussprüfers
für das Sondervermögen
BNY - Invesco Europa Core Aktienfonds
zum 30. September 2023

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

Jahresbericht und Vermerk des Abschlussprüfers
für das Sondervermögen
BNY - Invesco Europa Core Aktienfonds
zum 30. September 2023

**Invesco Europa Core Aktienfonds
Jahresbericht**

30.09.2023

Hinweis für unsere Anleger

**Bekanntmachung der Übertragung des Verwaltungs- und Verfügungsrechts auf die
Universal-Investment-Gesellschaft mbH**

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, wird ihr Verwaltungs- und Verfügungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen Invesco Europa Core Aktienfonds gemäß § 100b Absatz 1 Satz 1 des Kapitalanlagegesetzbuches bzw. § 21 Absatz 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, übertragen.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hat die Übertragung des Verwaltungs- und Verfügungsrechts auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH am 28.04.2023 genehmigt.

Frankfurt am Main, im September 2023

BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel

Das Portfoliomanagement ist auf die Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Frankfurt am Main, ausgelegt. Der Invesco Europa Core Aktienfonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Kapitalzuwachs an. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert überwiegend in europäische Unternehmen, die anhand eines klar definierten und nachvollziehbaren Investitionsprozesses ausgewählt werden. Die Portfoliozusammensetzung erfolgt mittels einer Optimierung, die sowohl die Ertrags Erwartungen der jeweiligen Aktien aus dem Anlageuniversum als auch das erwartete Risiko berücksichtigt. Kriterien für die Auswahl einer Aktie sind neben ihrer Bewertung auch Änderungen der Gewinnerwartungen der Aktienanalysten („Gewinnmomentum“), ihre relative Entwicklung gegenüber dem Gesamtmarkt („Kursmomentum“) und das Managementverhalten („Qualität“).

Wesentlicher Teil der Anlagestrategie des Fonds ist es, in solche Aktien zu investieren, die das Aktienselektionsmodell des Portfoliomanagers auf Basis der eingangs erwähnten vier Indikatoren als besonders attraktiv erachtet. Gleichzeitig soll dabei das absolute Risiko, gemessen durch die Portfolio-Volatilität, begrenzt werden. Der Einsatz von Derivaten für die Steuerung von Systematischen Portfoliorisiken wird vom zuständigen Fondsmanagement diskretionär vorgenommen.

Der Invesco Europe Core Aktienfonds ist ein Produkt im Sinne von Artikel 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor – „Offenlegungsverordnung“) und bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale in diesem Sinne. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und deren Erfüllung im Berichtszeitraum finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Geschäftsjahr von Oktober 2022 bis September 2023 ist von einer negativen Entwicklung im dritten Quartal 2022 und außerordentlichen Belastungen bei Unternehmen der Finanzdienstleistungsbranche im ersten Quartal 2023 geprägt. Während Zinsrisiken zu Beginn des Jahres an Aktien- und Rentenmärkten zu einer erhöhten Volatilität führten, ist das Sentiment selbster von abnehmenden Inflationsrisiken und steigenden Bewertungen für Aktien, die als Wachstumsaktien angesehen werden, bestimmt. Die global zurückgegangenen Kerninflationssraten lösen dabei Sorgen ab, dass die Risikoaversion bei US-Regionalbanken im zweiten Quartal 2023 zu einer weltweiten Bankenkrise führen können. Ein mehrheitlich positives Wirtschaftswachstum und robuste Arbeitsmärkte beständigen Kapitalmarktteilnehmer und Zentralbanken in ihrer Einschätzung, dass ein „Soft-Landing“ möglich ist.

Der Aktienselektionsprozess des Invesco Europa Core blieb im Berichtszeitraum grundsätzlich unverändert. Auch die Struktur des Portfolios hat sich im Berichtszeitraum nicht wesentlich geändert. Anlagenschwerpunkt sind weiterhin Aktien. Im Berichtszeitraum wurden fortlaufend Anpassungen an der Asset-Allokation vorgenommen. Mit Ausnahme von Oktober 2022, Januar und März 2023 hat das Fondsmanagement die Aktienquote jeweils erhöht, um an der positiven Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. Zum Ende des Berichtszeitraumes belief sich die Aktienquote auf knapp 100%. Regional führt die kontinuierliche Prüfung und Veränderung der Portfoliostruktur u.a. zu höheren Anlagensummen in der Schweiz, Großbritannien und im Euroraum, wohingegen das Engagement in Dänemark reduziert wurde.

Der Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum 15,46%. *

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

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausfallrisiko 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.

Währungsrisiken: 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 Europa Core Aktienfonds ist grundsätzlich durch Abschlüsse von entsprechenden Terminkontrakten fast vollständig abgesichert. Die Absicherung besteht über das Geschäftsjahresende hinaus und soll auf absehbare Zeit beibehalten werden.

Sonstige Marktpreisrisiken: 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 investierte im Geschäftsjahr 2022/2023 in Aktien von mittleren bis größeren europäischen Aktiengesellschaften an. Regional liegt der Schwerpunkt auf Ländern des MSCI Europe Index. Der Investitionsgrad über direkte und indirekte Investitionen (Aktienfutures) lag im Berichtszeitraum in der Regel zwischen 95 und 100%.

Operationelle Risiken: Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Innenrevision überprüft.

Liquiditätsrisiken: Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass auf Grund einer geringen Marktliquidität (hoher Spread) bei einem erforderlichen Verkauf von Wertpapieren Verluste hingenommen werden müssen. Für den Invesco Europa Core Aktienfonds werden ausschließlich Wertpapiere mit einer ausreichend hohen Marktliquidität erworben. Im Berichtszeitraum waren im Berichtszeitraum keine Einschränkungen der Liquidität festzustellen.

4. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Verwaltung des Invesco Europa Core Aktienfonds wurde zum Ende des Berichtszeitraumes auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbh mit Sitz in Frankfurt am Main übertragen.

5. Ausblick

Leider ist ein Ende des russischen Angriffskrieges in der Ukraine nicht abzusehen. Obgleich die Bestrebungen von europäischen Staaten, eine von Russland unabhängige Energieversorgung zu gewährleisten, kurzfristig erfolgreich gewesen sind und die Inflation vermeintlich ihren Höhepunkt überschritten hat, verbleiben signifikante Risiken für Kapitalmarktteilnehmer bestehen.

Mit freundlichen Grüßen
BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen		
Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	75.222.291,05	100,46
1. Aktien	72.055.025,58	96,23
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	582.289,36	0,78
3. Derivate	35.097,42	0,04
Futures	35.097,42	0,04
4. Forderungen	1.197.947,00	1,60
5. Bankguthaben	1.351.075,94	1,81
6. Sonstige Vermögensgegenstände	855,75	0,00
II. Verbindlichkeiten	-348.404,80	-0,46
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-7.645,35	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-340.759,45	-0,45
III. Fondsvermögen	74.873.886,25	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						72.637.314,94	97,01
Aktien						72.055.025,58	96,23
Deutschland						8.123.838,07	10,85
<i>Automobil</i>						<i>1.215.749,71</i>	<i>1,62</i>
BMW DE0005190003	Stück	11.777	8.819	4.482	97,1300 EUR	1.143.900,01	1,53
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	801	0	525	89,7000 EUR	71.849,70	0,09
<i>Banken</i>						<i>200.738,14</i>	<i>0,27</i>
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	19.107	32.562	32.607	10,5060 EUR	200.738,14	0,27
<i>Bau & Materialien</i>						<i>399.629,80</i>	<i>0,54</i>
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	3.959	3.959	0	75,0000 EUR	296.925,00	0,40
Hochtief DE0006070006	Stück	1.061	1.061	0	96,8000 EUR	102.704,80	0,14
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>97.360,94</i>	<i>0,13</i>
Scout24 DE000A12DM80	Stück	1.481	1.481	0	65,7400 EUR	97.360,94	0,13
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>239.797,10</i>	<i>0,32</i>
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	5.795	6.778	12.192	41,3800 EUR	239.797,10	0,32
<i>Medien</i>						<i>145.491,61</i>	<i>0,19</i>
ProSiebenSat.1 Media NA DE000PSM7770	Stück	22.627	22.627	0	6,4300 EUR	145.491,61	0,19
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>1.628.644,40</i>	<i>2,18</i>
Beiersdorf DE0005200000	Stück	6.917	1.442	5.053	122,9000 EUR	850.099,30	1,14
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	5.326	14.287	10.375	67,7000 EUR	360.570,20	0,48
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	6.895	2.414	4.308	60,6200 EUR	417.974,90	0,56
<i>Technologie</i>						<i>737.152,24</i>	<i>0,98</i>
Infinion Technologies NA DE0006231004	Stück	17.323	26.140	8.817	31,7450 EUR	549.918,64	0,73
SAP DE000716A600	Stück	1.520	2.280	760	123,1800 EUR	187.233,60	0,25
<i>Telekommunikation</i>						<i>380.826,58</i>	<i>0,51</i>
freenet DE000A02ZZZ5	Stück	4.449	8.816	12.319	22,1600 EUR	98.589,84	0,13

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000ATJ5RX9	Stück	165.099	35.325	11.452	1,7095 EUR	282.236,74	0,38
Versicherungen							
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	6.697	3.935	168	226,0500 EUR	3.078.447,55	4,11
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	3.991	4.203	212	366,8000 EUR	1.463.898,80	1,96
Talanx NA DE000TLX1005	Stück	1.681	1.681	0	59,9000 EUR	100.691,90	0,13
Belgien						1.675.128,46	2,24
Banken						89.158,72	0,12
KBC Groep BE0003565737	Stück	1.502	2.727	1.225	59,3600 EUR	89.158,72	0,12
Gesundheit / Pharma						459.146,24	0,61
UCB BE0003739530	Stück	5.888	6.512	3.129	77,9800 EUR	459.146,24	0,61
Nahrungsmittel						1.126.823,50	1,51
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	21.566	16.616	4.351	52,2500 EUR	1.126.823,50	1,51
Bermuda						141.872,70	0,19
Versicherungen						141.872,70	0,19
Hiscox BMG4593F1389	Stück	12.195	12.195	0	10,0800 GBP	141.872,70	0,19
Dänemark						3.631.675,36	4,85
Banken						256.340,58	0,34
Jyske Bank DK0010307958	Stück	3.673	674	1.298	520,4000 DKK	256.340,58	0,34
Gesundheit / Pharma						1.672.605,82	2,23
Novo-Nordisk NA DK0062498333	Stück	17.776	17.776	0	653,4000 DKK	1.557.658,77	2,08
Novozymes DK0060336014	Stück	2.999	0	1.764	285,8000 DKK	114.947,05	0,15
Industrie						728.031,43	0,98
A.P.Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	74	123	325	12,885000 DKK	127.871,95	0,17
DSV DK0060079531	Stück	2.790	2.790	3.001	1,3325000 DKK	498.575,09	0,67
ISS DK0060542181	Stück	6.883	4.711	6.181	110,0500 DKK	101.584,39	0,14
Nahrungsmittel						974.697,53	1,30
Carlsberg B DK0010181759	Stück	8.054	5.583	450	902,4000 DKK	974.697,53	1,30

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Finnland						2.974.067,16	3,97
Banken						1.032.563,99	1,38
Nordea Holding FI4000297767	Stück	99.092	126.579	86.974	119,7600 SEK	1.032.563,99	1,38
Gesundheit / Pharma						277.172,39	0,37
Orion FI0009014377	Stück	7.477	3.347	2.430	37,0700 EUR	277.172,39	0,37
Handel						93.986,64	0,12
Kesko FI0009000202	Stück	5.527	6.753	10.563	17,0050 EUR	93.986,64	0,12
Industrie						291.094,38	0,39
KONE B FI0009013403	Stück	7.281	7.281	0	39,9800 EUR	291.094,38	0,39
Rohstoffe						95.108,11	0,13
Stora Enso R FI0009005961	Stück	7.999	21.440	34.118	11,8900 EUR	95.108,11	0,13
Technologie						535.373,25	0,72
Nokia FI0009000681	Stück	114.896	187.565	180.675	3,5680 EUR	409.948,93	0,55
Tietbenator FI0009000277	Stück	5.894	0	3.442	21,2800 EUR	125.424,32	0,17
Telekommunikation						648.768,40	0,86
Elisa A FI0009007884	Stück	14.728	1.501	1.744	44,0500 EUR	648.768,40	0,86
Frankreich						11.434.794,83	15,27
Banken						95.175,70	0,13
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	8.150	8.150	0	11,6780 EUR	95.175,70	0,13
Bau & Materialien						788.218,20	1,07
Elfage FR0000130452	Stück	8.762	2.487	0	91,1000 EUR	788.218,20	1,07
Chemie						325.131,12	0,43
Arkema FR0010313833	Stück	3.434	3.434	0	94,6800 EUR	325.131,12	0,43
Gesundheit / Pharma						2.031.221,44	2,71
bioMérieux FR0013280286	Stück	1.922	2.537	4.437	92,5200 EUR	177.823,44	0,23
Insen FR0010259150	Stück	5.365	672	0	125,2000 EUR	671.698,00	0,90
Sanofi FR0000120578	Stück	11.700	6.656	11.578	101,0000 EUR	1.181.700,00	1,58
Handel						543.967,86	0,73
Carrefour FR0000120172	Stück	33.403	31.556	13.002	16,2850 EUR	543.967,86	0,73

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Industrie						2.143.274,88	2,86
Bureau Veritas FR0006174348	Stück	15.672	1.308	19.269	23,6800 EUR	371.112,96	0,49
Edenred FR0010908533	Stück	9.984	7.776	5.211	59,8000 EUR	597.043,20	0,80
Legrand FR0010307819	Stück	3.233	3.233	0	87,5400 EUR	283.016,82	0,38
Rexel FR0010451203	Stück	23.095	8.206	2.018	21,6200 EUR	499.313,90	0,67
Schneider Electric FR0000121972	Stück	2.486	4.321	1.835	158,0000 EUR	392.788,00	0,52
Nahrungsmittel						1.360.590,80	1,82
Danone FR0000120644	Stück	26.120	18.313	2.692	52,0900 EUR	1.360.590,80	1,82
Privater Konsum & Haushalt						504.254,60	0,67
Ellis FR0012435121	Stück	8.404	1.638	3.327	16,7000 EUR	140.346,80	0,19
Hermes International FR000052292	Stück	69	358	289	1.746,6000 EUR	120.515,40	0,16
L. Oréal FR0000120321	Stück	612	360	1.734	397,7000 EUR	243.382,40	0,32
Reise & Freizeit						608.899,76	0,81
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	1.794	939	4.171	30,8400 EUR	55.326,96	0,07
Sodexo FR0000121220	Stück	5.680	7.199	1.519	97,4600 EUR	553.572,80	0,74
Telekommunikation						1.344.788,72	1,80
Orange FR0000133308	Stück	124.058	41.560	38.356	10,8400 EUR	1.344.788,72	1,80
Versicherungen						1.629.640,00	2,17
AXA FR0000120628	Stück	50.341	45.121	14.651	28,2950 EUR	1.424.398,60	1,90
SCOR FR0010411983	Stück	6.981	10.821	3.840	29,4000 EUR	205.241,40	0,27
Versorger						49.631,75	0,07
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	1.795	4.001	5.706	27,6500 EUR	49.631,75	0,07
Großbritannien						13.693.574,02	18,29
Banken						1.174.789,37	1,57
HSEC Holdings GB0005405286	Stück	157.107	145.360	87.084	6,4790 GBP	1.174.789,37	1,57
Chemie						346.893,00	0,46
Johnson, Matthey GB00BZ4BQC70	Stück	18.417	23.989	5.572	16,3200 GBP	346.893,00	0,46

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Finanzdienstleister						891.846,00	1,19
3i Group GB00B1YW4409	Stück	37.298	19.492	6.161	20,7180 GBP	891.846,00	1,19
Gesundheit / Pharma						2.303.358,52	3,08
Astrazeneca GB0009895292	Stück	10.516	4.030	0	112,1000 GBP	1.360.544,29	1,82
GSK GB00BN7SWP63	Stück	42.594	6.331	35.257	14,9500 GBP	734.930,23	0,98
Smith & Nephew GB0009223206	Stück	17.479	24.102	27.202	10,3050 GBP	207.884,00	0,28
Handel						186.405,42	0,25
Sainsbury GB00E019KW72	Stück	63.587	78.444	14.857	2,5400 GBP	186.405,42	0,25
Industrie						1.556.790,71	2,08
Berkeley Group Holdings GB00BLJNXL82	Stück	2.009	2.009	0	41,3400 GBP	95.853,26	0,13
Bunzl GB00B0744B38	Stück	14.599	0	11.252	29,5200 GBP	497.388,75	0,66
D S Smith GB0008220112	Stück	62.742	86.874	24.132	2,8740 GBP	208.114,15	0,28
Howden Joinery Group GB0005576813	Stück	48.809	48.809	0	7,3920 GBP	416.407,33	0,56
IMI GB00BGLP8L22	Stück	7.842	7.842	0	15,9400 GBP	144.268,54	0,19
Weir Group GB0009465807	Stück	8.773	8.773	0	19,2350 GBP	194.758,68	0,26
Medien						1.223.591,93	1,63
Infoma GB00BMJ6DW54	Stück	112.240	112.240	0	7,5540 GBP	978.545,74	1,30
Reed Elsevier GB00B2B0DG97	Stück	7.591	7.591	43.957	27,9700 GBP	245.046,19	0,33
Nahrungsmittel						2.152.906,92	2,88
Associates British Foods GB0006731235	Stück	32.840	36.934	4.094	20,6800 GBP	783.808,88	1,05
Coca-Cola European Partn. GB00BDCFN049	Stück	21.823	20.125	1.670	63,2147 USD	1.300.650,80	1,74
Diageo GB0002374006	Stück	1.934	2.597	34.704	30,6650 GBP	68.447,24	0,09
Privater Konsum & Haushalt						1.519.767,28	2,03
Burberry Group GB0031743007	Stück	2.940	14.204	23.344	19,3700 GBP	65.725,43	0,09
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	17.560	17.560	8.112	58,1400 GBP	1.178.300,42	1,57
Taylor Wimpey GB0008782301	Stück	203.160	203.160	123.809	1,1760 GBP	275.741,43	0,37
Reise & Freizeit						503.807,84	0,67
Whitbread GB00B1KJJ408	Stück	12.465	17.286	4.821	35,0200 GBP	503.807,84	0,67

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Technologie						89.508,35	0,12
Games Workshop Group GB0003718474	Stück	734	734	0	105,6601 GBP	89.508,35	0,12
Telekommunikation						415.886,58	0,56
Vodafone Group GB00BH4HKS39	Stück	466.710	466.710	0	0,7721 GBP	415.886,58	0,56
Versicherungen						571.162,36	0,76
Aviva GB00BPQY8M80	Stück	126.085	161.822	92.162	3,9250 GBP	571.162,36	0,76
Versorger						756.859,74	1,01
Drax Group GB00B1VNSX38	Stück	55.227	85.228	30.001	4,3950 GBP	280.134,65	0,37
Severn Trent GB00B1FH8J72	Stück	5.923	7.217	3.721	23,6900 GBP	161.943,41	0,22
United Utilities Group GB00B39J2M42	Stück	29.182	33.168	11.418	9,3463 GBP	314.781,68	0,42
Irland						1.127.413,51	1,50
Banken						162.955,38	0,22
AIB Group IE00BFOL3536	Stück	38.670	52.835	14.165	4,2140 EUR	162.955,38	0,22
Industrie						461.038,94	0,61
DCC IE0002424939	Stück	1.880	2.799	3.503	53,2056 EUR	100.026,54	0,13
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	11.410	1.826	4.829	31,6400 EUR	361.012,40	0,48
Nahrungsmittel						317.994,64	0,42
Glanbia IE0000669501	Stück	11.188	2.245	0	15,4900 EUR	173.302,12	0,23
Kerry Group IE0004906560	Stück	1.839	2.806	1.840	78,6800 EUR	144.692,52	0,19
Reise & Freizeit						185.424,55	0,25
Paddy Power IE00BWT6H894	Stück	1.189	1.359	170	135,1229 GBP	185.424,55	0,25
Italien						3.871.268,59	5,17
Banken						1.305.798,77	1,74
BPER Banca IT0000066123	Stück	44.212	44.212	0	2,9080 EUR	128.568,50	0,17
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	137.587	264.069	126.482	2,4590 EUR	338.326,43	0,45
UniCredit IT0005239360	Stück	36.883	40.243	20.695	22,7450 EUR	838.903,84	1,12
Industrie						215.413,20	0,29
Prismian IT0004176001	Stück	5.645	12.258	6.613	38,1600 EUR	215.413,20	0,29

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Versicherungen						1.397.559,83	1,87
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	71.633	71.633	0	19,5100 EUR	1.397.559,83	1,87
Versorger						952.496,79	1,27
Italgas IT0005211237	Stück	47.313	47.313	0	4,8780 EUR	230.792,81	0,31
Terna IT0003242622	Stück	99.959	112.420	12.461	7,2200 EUR	721.703,98	0,96
Niederlande						6.269.425,57	8,37
Automobil						442.332,42	0,59
Stellantis NL00150001Q9	Stück	24.256	36.795	58.367	18,2360 EUR	442.332,42	0,59
Banken						213.898,63	0,29
ING Groep NL0011821202	Stück	17.041	27.542	10.501	12,5520 EUR	213.898,63	0,29
Chemie						267.531,96	0,36
Alzo Nobel NL0013267909	Stück	3.909	3.909	0	68,4400 EUR	267.531,96	0,36
Gesundheit / Pharma						167.675,04	0,22
Qiagen NL0012169213	Stück	4.394	7.338	12.705	38,1600 EUR	167.675,04	0,22
Handel						1.377.877,54	1,84
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	42.757	28.294	10.283	28,7550 EUR	1.229.477,54	1,64
JDE Peet s NL0014332678	Stück	5.600	6.982	1.382	26,5000 EUR	148.400,00	0,20
Industrie						283.444,20	0,38
CNH Industrial NL0010545661	Stück	24.226	25.831	37.320	11,7000 EUR	283.444,20	0,38
Medien						1.371.331,50	1,83
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	11.873	4.393	4.740	115,5000 EUR	1.371.331,50	1,83
Nahrungsmittel						375.814,24	0,50
Heineken NL000009165	Stück	4.457	6.507	13.474	84,3200 EUR	375.814,24	0,50
Technologie						939.223,32	1,25
ASML Holding NL0010273215	Stück	264	1.490	1.226	563,9000 EUR	148.869,60	0,20
STMicroelectronics NL000026223	Stück	19.188	19.188	21.620	41,1900 EUR	790.353,72	1,05
Telekommunikation						830.296,72	1,11
Kon. KPN NL000009082	Stück	265.780	101.859	65.019	3,1240 EUR	830.296,72	1,11

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Norwegen						2.258.278,78	3,02
<i>Banken</i>						<i>845.649,08</i>	<i>1,13</i>
DNB Bank NA NO0010161896	Stück	44.005	29.218	42.288	216.5000 NOK	845.649,08	1,13
<i>Chemie</i>						<i>656.499,56</i>	<i>0,88</i>
Yara International NO0010208051	Stück	18.110	18.110	0	408,4000 NOK	656.499,56	0,88
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>653.442,05</i>	<i>0,87</i>
Orkla NO0003733800	Stück	91.404	44.989	10.813	80,5400 NOK	653.442,05	0,87
<i>Rohstoffe</i>						<i>102.688,09</i>	<i>0,14</i>
Norsk Hydro NO0005052605	Stück	17.329	17.329	0	66,7600 NOK	102.688,09	0,14
Österreich						478.712,24	0,64
<i>Banken</i>						<i>478.712,24</i>	<i>0,64</i>
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	9.195	10.477	11.719	32,8400 EUR	301.963,80	0,40
Raffaelsen Bank Intl AT0000606306	Stück	12.652	12.652	0	13,9700 EUR	176.748,44	0,24
Portugal						288.985,60	0,39
<i>Handel</i>						<i>288.985,60</i>	<i>0,39</i>
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	13.504	13.504	8.162	21,4000 EUR	288.985,60	0,39
Schweden						2.036.841,29	2,72
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>236.472,75</i>	<i>0,32</i>
Elekta NA SE0000163628	Stück	22.647	22.647	0	75,5000 SEK	148.773,04	0,20
Swedish Orphan Biovitrum SE0000872095	Stück	4.452	0	10.321	226,4000 SEK	87.699,71	0,12
<i>Handel</i>						<i>90.160,12</i>	<i>0,12</i>
H & M Hennes & Mauritz SE0000106270	Stück	6.693	6.693	0	154,8200 SEK	90.160,12	0,12
<i>Industrie</i>						<i>1.023.136,99</i>	<i>1,36</i>
Alfa Laval SE0000695876	Stück	2.879	2.879	2.135	374,0000 SEK	93.687,11	0,12
Volvo B SE0000115446	Stück	46.698	44.051	46.073	228,7500 SEK	929.449,88	1,24
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>538.652,95</i>	<i>0,72</i>
Essity SE0009922164	Stück	26.411	26.141	25.855	234,4000 SEK	538.652,95	0,72
<i>Rohstoffe</i>						<i>148.418,48</i>	<i>0,20</i>
Holmen SE0011090018	Stück	4.024	3.259	4.301	423,9000 SEK	148.418,48	0,20

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Schweiz						9.997.705,99	13,35
Bau & Materialien							
LafargeHolcim NA CH0012214059	Stück	6.093	7.145	7.550	58,9400 CHF	372.185,12	0,50
Chemie							
DSM-Firmenich NA CH1216478797	Stück	985	985	0	79,4100 EUR	171.928,04	0,23
Givaudan NA CH0010645932	Stück	30	30	0	3.014,0000 CHF	78.218,85	0,10
Gesundheit / Pharma							
Novartis NA CH0012005267	Stück	19.032	4.413	6.662	94,2500 CHF	1.859.017,51	2,48
Handel							
Galenica CH0360674466	Stück	2.856	0	0	67,9000 CHF	200.976,68	0,27
Industrie							
ABB CH0012221716	Stück	42.175	40.010	2.018	33,0600 CHF	2.955.139,25	3,95
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	4.838	2.285	851	282,7000 CHF	1.445.025,91	1,93
SGS NA CH1256740924	Stück	2.404	2.822	418	77,4400 CHF	1.317.175,46	1,76
Nahrungsmittel							
Nestlé NA CH0038663350	Stück	5.629	1.879	14.232	104,2000 CHF	607.878,33	0,81
Privater Konsum & Haushalt							
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	1.270	3.713	3.141	113,5500 CHF	149.454,35	0,20
Reise & Freizeit							
Flughafen Zürich CH0319416936	Stück	904	555	194	175,9000 CHF	164.798,01	0,22
Technologie							
Logitech International NA CH0025751329	Stück	11.964	13.713	1.749	63,2000 CHF	1.025.550,17	1,37
Temenos CH0012453913	Stück	3.589	5.757	2.168	65,0400 CHF	783.630,22	1,05
Telekommunikation							
Swisscom NA CH0008742519	Stück	915	1.366	831	546,2000 CHF	517.953,16	0,69
Versicherungen							
Swiss Life Holding NA CH0014852781	Stück	972	936	811	574,8000 CHF	1.972.825,37	2,63
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	14.295	11.156	356	94,0800 CHF	579.029,54	0,77
						1.393.795,83	1,86

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Spanien						4.051.443,41	5,41
Banken						1.187.286,03	1,58
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ESO113211835	Stück	139.534	250.797	111.263	7,7300 EUR	1.078.597,82	1,44
Banco Santander ESO113900J37	Stück	29.843	29.843	79.090	3,6420 EUR	108.688,21	0,14
Bau & Materialien						98.240,00	0,13
Acciona ESO125220311	Stück	800	2.699	4.098	122,8000 EUR	98.240,00	0,13
Handel						649.308,80	0,87
Industria de Diseño Textil ESO148396007	Stück	18.368	2.848	5.901	35,3500 EUR	649.308,80	0,87
Industrie						904.560,10	1,21
Aena SME ESO105046009	Stück	2.870	3.121	251	142,7000 EUR	409.549,00	0,55
Amadeus IT ESO109067019	Stück	8.585	8.585	0	57,6600 EUR	495.011,10	0,66
Telekommunikation						1.000.293,09	1,34
Telefónica ESO178430E18	Stück	260.019	182.494	184.284	3,8470 EUR	1.000.293,09	1,34
Versicherungen						211.755,39	0,28
Mapfre ESO12424E34	Stück	109.661	109.661	0	1,9310 EUR	211.755,39	0,28
Sonstige Beteiligungswertpapiere						582.289,36	0,78
Schweiz						582.289,36	0,78
Gesundheit / Pharma						582.289,36	0,78
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	2.234	524	3.580	251,5000 CHF	582.289,36	0,78
Summe Wertpapiervermögen						72.637.314,94	97,01

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-4.549,16	-0,01
Aktienindex-Terminkontrakte						-4.549,16	-0,01
FUTURE EURO STOXX 50 Index 12.23	Anzahl	9				-7.135,00	-0,01
FUTURE FTSE 100 Index 12.23	Anzahl	3				3.352,76	0,00
FUTURE Swiss Market Index 12.23	Anzahl	2				-766,92	0,00
Devisen-Derivate						39.646,58	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Terminkontrakte auf Devisen (Kauf)						39.646,58	0,05
FUTURE Cross Rate EO/SF 12.23	Anzahl	82				119.338,79	0,16
FUTURE Euro FX/USD 12.23	Anzahl	10				-21.743,50	-0,03
FUTURE Euro FX/NOK 12.23	Anzahl	18				-27.241,25	-0,04
FUTURE Euro FX/SEK 12.23	Anzahl	24				-92.684,68	-0,12
FUTURE Euro FX/GBP 12.23	Anzahl	100				61.977,22	0,08
Forderungen						1.197.947,00	1,60
Dividendenansprüche	EUR	45.947,06				45.947,06	0,06
Forderungen Quellensteuer	EUR	283.611,81				283.611,81	0,38
Variation Margin EUR	EUR	7.135,00				7.135,00	0,01
Variation Margin CHF	CHF	740,00				766,92	0,00
Variation Margin NOK	NOK	306.900,00				27.241,26	0,04
Variation Margin SEK	SEK	1.065.225,00				92.684,68	0,12
Variation Margin USD	USD	23.062,25				21.743,51	0,03
Initial Margin EUR	EUR	38.888,80				38.888,80	0,05
Initial Margin CHF	CHF	234.520,00				243.051,09	0,32
Initial Margin GBP	GBP	231.310,00				266.962,89	0,36
Initial Margin NOK	NOK	831.600,00				73.815,02	0,10
Initial Margin SEK	SEK	818.400,00				71.208,56	0,10
Initial Margin USD	USD	26.400,00				24.890,40	0,03
Bankguthaben						1.351.075,94	1,81
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	EUR	907.694,49				907.694,49	1,21
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	CHF	107.275,78				111.178,13	0,15
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	DKK	160.448,97				21.517,71	0,03
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	GBP	216.964,40				250.406,14	0,34
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	NOK	400.766,14				35.573,06	0,05
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	USD	26.204,85				24.706,41	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						855,75	0,00
Forderungen aus Anteilsheingeschäften*	EUR	855,75				855,75	0,00



Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Verbindlichkeiten						-348.404,80	-0,46
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-7.645,35	-0,01
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	SEK	-87.868,01				-7.645,35	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-340.759,45	-0,45
Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.031,58				-5.031,58	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-125.789,90				-125.789,90	-0,17
Variation Margin CHF	CHF	-115.150,00				-119.338,79	-0,16
Variation Margin GBP	GBP	-56.605,16				-65.329,98	-0,08
Prüfungskosten	EUR	-20.900,00				-20.900,00	-0,03
übrige Spesen	EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-1.369,20				-1.369,20	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	74.873.886,25	100,00**
Anteilwert					EUR	173,24	
Umlaufende Anteile					Stück	432,200	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Gattungsbezeichnung	Stück Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	
				Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)	
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	12.952	12.952		
Acerinox ES0132105018	Stück	9.701	9.701		
AEGON NL0000303709	Stück	19.672	19.672		
AerCap Holdings NL0000687663	Stück	1.900	1.900		
Aéroports de Paris FR0010340141	Stück	2.352	2.352		
AGEAS BE0974264930	Stück	6.444	10.583		
Alten FR0000071946	Stück	0	1.137		
ASR Niederland NL0011872643	Stück	0	9.393		
Banco BPM IT0005218380	Stück	25.484	25.484		
BNP Paribas FR0000131104	Stück	804	4.361		
Bouygues FR0000120503	Stück	8.821	20.014		
Brenntag NA DE000A1DAHH0	Stück	0	1.372		
Cappemini FR0000125338	Stück	0	1.669		
CRH IE0001827041	Stück	25.089	36.444		
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	2.546	2.546		
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	265	5.846		
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	8.408	12.040		
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	6.121	77.668		
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	5.081	5.081		
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	0	2.248		
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	1.307	2.016		
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	0	27.103		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum		Verkäufe/ Abgänge
		Käufe/ Zugänge		
Fresenius DE0005785604	Stück	0	15.779	
GEA Group DE0006602006	Stück	1.790	14.020	
Getlink FR0010533075	Stück	0	4.699	
Heineken Holding NL0000008977	Stück	2.415	5.609	
Hera IT0001250932	Stück	56.409	56.409	
Kering FR0000121485	Stück	0	256	
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	2.615	2.615	
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	4.341	13.357	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	0	432	
Mediobanca IT0000062957	Stück	15.783	25.043	
Nexans FR0000044448	Stück	430	1.391	
NN Group NL0010773842	Stück	5.376	11.006	
OCI NL0010558797	Stück	3.567	12.713	
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	2.416	4.439	
Poste Italiane IT0003796171	Stück	20.201	20.201	
Proximus BE0003810273	Stück	15.210	31.092	
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	5.706	7.098	
Randstad NL0000379121	Stück	1.514	4.796	
Recordati - Ind.Chim.Farm. IT0003828271	Stück	3.246	3.246	
Rémy Cointreau FR0000130395	Stück	0	686	
Renault FR0000131906	Stück	2.216	2.216	
Sampo A FI0009003305	Stück	1.490	9.226	
Siemens NA DE0007236101	Stück	4.977	4.977	
Société Générale FR0000130809	Stück	12.222	16.864	
Symrise DE000SYM9999	Stück	0	2.947	
TENARIS LU0156801721	Stück	35.459	35.459	

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Valéo	Stück	5.078	5.078
FR0013176526			
Valloirec	Stück	6.460	6.460
FR0013506730			
Verbund A	Stück	1.168	1.168
AT0000746409			
Vivendi	Stück	0	18.918
FR0000127771			
Wacker Chemie	Stück	262	2.398
DE000WCH8881			
Wärtsilä	Stück	34.892	34.892
FI0009003727			
Accelleron Industries	Stück	209	209
CH1169360919			
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA	Stück	0	2
CH0010570759			
Clariant NA	Stück	0	11.724
CH0012142631			
Fischer, Georg	Stück	1.688	1.688
CH1169151003			
Geberit NA	Stück	181	284
CH0030170408			
Lonza Group NA	Stück	647	647
CH0013841017			
SGS	Stück	0	352
CH0002497458			
Sonova Holding NA	Stück	325	2.663
CH0012549785			
Tecan Group NA	Stück	240	240
CH0012100191			
UBS Group NA	Stück	2.755	48.136
CH0244767585			
Zürich Financial Services NA	Stück	77	1.772
CH0011075394			
Christian Hansen Holding	Stück	1.402	1.402
DK0060227585			
Coloplast B	Stück	0	2.986
DK0060448595			
Danske Bank	Stück	4.218	4.218
DK0010274414			
Novo-Nordisk B	Stück	5.186	16.222
DK0060534915			
Orsted	Stück	5.043	5.533
DK0060094928			
Antofagasta	Stück	14.837	14.837
GB0000456144			
Auto Trader Group	Stück	19.958	26.356
GB00BYYVWZ3			
Barratt Developments	Stück	0	54.499
GB0000811801			
Bellway	Stück	0	3.748
GB0000904986			

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum		
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
BT Group GB0030913577	Stück	103.762	162.007	
Compass Group GB00B06K4575	Stück	0	23.634	
Croda International GB00BJFFLY09	Stück	2.652	2.652	
Dechra Pharmaceuticals GB0009633180	Stück	2.998	2.998	
Ferguson JE00BJVNSS43	Stück	2.967	5.670	
Greggs GB00B63QSB39	Stück	5.003	5.003	
Investec GB00B17BBQ50	Stück	23.568	23.568	
Legal & General Group GB0005603997	Stück	36.430	211.965	
Lloyds Banking Group GB0008706128	Stück	290.913	863.489	
Mondi GB00B1CRLC47	Stück	2.164	33.771	
NatWest Group GB00BM8PJY71	Stück	201.506	201.506	
Pearson GB0006776081	Stück	31.761	40.397	
Rightmove GB00BGDT3G23	Stück	14.208	14.208	
Rio Tinto GB0007188757	Stück	11.688	29.867	
Electrocomponents GB0003096442	Stück	3.805	15.972	
Sage Group GB00B8C3BL03	Stück	47.079	67.914	
Spirax-Sarco Engineering GB00BWFQQN14	Stück	0	628	
Standard Chartered GB0004082847	Stück	42.287	64.306	
Tesco GB00BLGZ9862	Stück	0	393.803	
Mowi NO0003054108	Stück	2.384	5.227	
Storebrand NO0003053605	Stück	13.413	13.413	
Assa-Abloy B SE0007100581	Stück	2.356	13.566	
Atlas Copco NA SE0017486889	Stück	9.815	9.815	
Axfood SE0006993770	Stück	0	8.772	
BillerudKorsnäs SE0000862997	Stück	0	17.753	
Epiroc NA SE0015658109	Stück	5.240	5.240	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Geringe SE0000202624	Stück	4.415	4.415
Skandinaviska Enskilda Banken -A- SE0000148884	Stück	38.105	38.105
Svenska Handelsbanken A SE0007100599	Stück	83.583	143.679
Tele2 SE0005190238	Stück	0	4.499
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. SE0000108656	Stück	8.962	36.374
TeliaSonera SE0000667925	Stück	16.518	73.884
Trelleborg B SE0000114837	Stück	0	14.228
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	5.385	5.385
Anderer Wertpapiere			
Swedish Orphan Biovitrum Anrechte SE0020846285	Stück	4.452	4.452
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	1.074	1.074
Allianta IT0003506190	Stück	0	5.769
Neuemissionen			
Anderer Wertpapiere			
Ellis Anrechte FR001400GX90	Stück	6.766	6.766
Nichtnotierte Wertpapiere			
Anderer Wertpapiere			
ABN AMRO Bank Anrechte NL0015001B69	Stück	6.173	6.173
EssilorLuxottica Anrechte FR001400GGCH7	Stück	584	584
Wollers Kluwer Anrechte NL0015001CV9	Stück	10.908	10.908
Wollers Kluwer Anrechte NL0015001LH9	Stück	11.873	11.873
Diageo Anrechte FR001400FRT2	Stück	19.547	19.547

Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
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			13.709
<small>(Basiswert(e): ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, Swiss Market Index(SMI))</small>				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
CHF - EUR	EUR			110.731
GBP - EUR	EUR			152.521
NOK - EUR	EUR			15.398
SEK - EUR	EUR			41.490
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
CHF - EUR	EUR			121.218
GBP - EUR	EUR			165.728
NOK - EUR	EUR			16.743
SEK - EUR	EUR			45.210

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,51 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 794.952,94 EUR von insgesamt 156.698.529,42 EUR Transaktionen.



Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	239.274,56	0,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.324.312,50	5,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	15.403,75	0,03
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-35.891,19	-0,08
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-217.746,95	-0,50
Summe der Erträge	2.325.352,67	5,38
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	512,67	0,00
2. Verwaltungsvergütung	735.703,20	1,70
3. Verwahrstellungsvergütung	29.428,11	0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	16.695,82	0,04
5. Sonstige Aufwendungen	30.575,94	0,07
Summe der Aufwendungen	812.915,74	1,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.512.436,93	3,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.185.311,69	18,93
2. Realisierte Verluste	-8.498.750,05	-19,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-313.438,36	-0,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.198.998,57	2,77
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	3.023.161,03	7,00
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	5.830.559,53	13,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.853.720,56	20,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.052.719,13	23,26

* inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Ausschüttung		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	11.131.602,06	25,75
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.932.603,49	22,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.198.998,57	2,77
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	9.618.902,06	22,25
1. Vortrag auf neue Rechnung	9.618.902,06	22,25
III. Gesamtausschüttung	1.512.700,00	3,50
1. Endausschüttung	1.512.700,00	3,50

Entwicklungsrechnung	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		65.377.612,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.490.268,50
2. Mittelzufluss (netto)		926.326,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.204.623,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.278.296,36	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.496,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.052.719,13
davon nichtrealisierte Gewinne	3.023.161,03	
davon nichtrealisierte Verluste	5.830.559,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		74.873.886,25

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
Geschäftsjahr		
30.9.2020	73.067.203	153,22
30.9.2021	83.022.540	181,44
30.9.2022	65.377.613	153,21
30.9.2023	74.873.886	173,24

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

30.141.754,71 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
 Frankfurt am Main – Eurex Deutschland
 London – ICE Futures Europe

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)	
MSCI Europe NR (USD)	100 %
	01.10.2022 bis 29.09.2023
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV	
Kleinster potenzieller Risikobetrag	6,62 % (26.09.2023)
Größter potenzieller Risikobetrag	10,09 % (18.01.2023)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,21 %

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 29.09.2023 auf Basis einer **historischen Simulation** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer 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 1,38 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	173,24
Umlaufende Anteile	Stück	432.200

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Aktien	Inland	29.09.2023
	Europa	29.09.2023
	Nordamerika	28.09.2023
Derivate - Futures	Inland	28.09.2023
	Europa	28.09.2023
	Nordamerika	28.09.2023
Übriges Vermögen		29.09.2023

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

Devisenkurse	per	29.09.2023	
Britische Pfund	(GBP)	0.866450	= 1 EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7.456600	= 1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11.266000	= 1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11.493000	= 1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0.964900	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1.060650	= 1 EUR
Terminbörse			
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)			
Frankfurt am Main - Eurex Deutschland			
London - ICE Futures Europe			

Ongoing Charges (laufende Kosten) in % 1,10

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

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

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 232.516,95 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2022 der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.574.208,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.889.609,00 EUR
Davon variable Vergütung	684.599,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2022; inklusive Fremdgeschäftsführer)	95

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe 1.183.824,00 EUR

Davon Geschäftsführer	546.830,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	108.301,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	528.693,00 EUR

* Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltrechnungsdaten 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 anderenweilige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom Januar 2023.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2022 (Portfolio Management Invesco Asset Management Deutschland GmbH)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	22,1 Mio EUR
Davon feste Vergütung	11,7 Mio EUR
Davon variable Vergütung	10,4 Mio EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	148

Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

Die Portfoliounschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 105,38.

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-ft-anleger.jsp>) gegeben werden.

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main
(Geschäftsführung)

Product Name: Invesco Europa Core Aktienfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code) 5299005B8Z3PO5U7NR72

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %

Nein

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Invesco Europa Core Aktienfonds (der "Fonds") bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale i.S.d. Art. 8 der Offenlegungsverordnung - Verordnung (EU) 2019/2088 - (SFDR) mit einem Fokus auf ökologische Merkmale wie beispielsweise die Emission von Treibhausgasen. Grundlage der Auswahl der Investitionen ist eine "Best-In-Class"-Strategie in Verbindung mit absoluten Ausschlüssen. Kriterien der "Best-In-Class"-Strategie sind dabei unter anderem der Anteil regenerativer Energien, Maßnahmen zur Energieeinsparung sowohl beim Transport als auch in der Produktion, das Ausmaß atmosphärischer Emissionen sowie die Umwelt- und Sozialverträglichkeit der Produkte. Daneben werden Emittenten ausgeschlossen, die in kontroversen Sektoren - wie zum Beispiel Aktivitäten in fossilen Brennstoffen, Kernenergie, Waffenproduktion, Produktion und Vertrieb von Tabak sowie Cannabis - tätig sind, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, die an umstrittenen

Aktivitäten in Bezug auf Menschenrechte - wie zum Beispiel soziale Aspekte in der Lieferkette, Arbeitnehmerrechte einschließlich Kinderarbeit - beteiligt sind, oder in Korruption verwickelt sind.

Der Fonds zielt darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die ein exzellentes, nachhaltiges Management aufweisen und nachhaltige Produkte oder Prozesse vorweisen können, die die ökologischen und sozialen Anforderungen, die von Invesco als dem Portfoliomanager des Investmentvermögens gestellt werden, erfüllen, beginnend von der Klimaeffizienz und geringer Wasserverwendung bis hin zu Arbeitssicherheit und Arbeitszufriedenheit.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds verwendete eine Vielzahl von Indikatoren, um die Erreichung der Umwelt- und sozialen Merkmalen. Dazu gehörten:

a) Ausschlusskriterien:

- Ausschluss bei Verstößen gegen den UN Global Compact.
- Ausschluss bei Beteiligung an Waffen.
- Ausschluss bei Beteiligung an der Kernenergie.
- Ausschluss bei Beteiligung an der Produktion und dem Vertrieb von Tabak.
- Ausschluss bei Beteiligung an umstrittenen Aktivitäten in Bezug auf Menschenrechte (soziale Aspekte in der Lieferkette, Arbeitnehmerrechte, einschließlich Kinderarbeit und Arbeitsbeziehungen).
- Ausschluss bei Verwicklung in Korruption

Bei allen Indikatoren waren in der Berichtsperiode keine aktiven Verletzungen der Ausschlusskriterien zu verzeichnen.

b) Weitere Nachhaltigkeitsindikatoren:

- Der Indikator "ESG Exposure Control" vergleicht MSCI ESG-Score des Portfolios mit dem des MSCI Europa Index. Angestrebt wird, dass der MSCI ESG-Score des Portfolios mindestens so hoch ist wie der des Indexes. Im Berichtszeitraum betrug der ESG Score des Fonds 8,2 gegenüber 7,8 des Index.
- Der Indikator "Adverse ESG Momentum" besagt, dass bei Herabstufung eines Unternehmens um zwei Stufen im ESG-Score dieses aus dem Anlageuniversum ausscheidet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ 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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren - Principal Adverse Impacts - (PAI).

Die Indikatoren für die Messung der wichtigsten nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren -Principal Adverse Impact - (PAI) sind im Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung 2022/1288 (SFDR-DVO) definiert. Sämtliche Investitionen des Fonds, die auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, werden hinsichtlich der Indikatoren mit Ausnahme von PAI 6 die PAIs 1 bis 14 laufend überprüft. Invesco hat einen mehrstufigen Prozess implementiert, um Investitionen in Emittenten mit negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu identifizieren und diese gegebenenfalls zu veräußern:

- 1) Im ersten Schritt werden zunächst diejenigen Emittenten identifiziert, die qualitative PAIs nicht erfüllen (z.B. Produktion kontroverser Waffen oder Verstöße gegen den UN Global Compact) oder die von Invesco festgelegten Schwellenwerte für quantitative PAIs nicht erfüllen.
- 2) Für die identifizierten Emittenten nimmt das Invesco-ESG-Team anhand öffentlich zugänglicher Informationen eine qualitative Bewertung dahingehend vor, welche Maßnahmen sie zur Verbesserung der negativen ökologischen und/oder sozialen Performance ergriffen haben.
- 3) Für diejenigen Emittenten mit den niedrigsten qualitativen Bewertungen werden Engagement-Aktivitäten ergriffen wie die Führung von Unternehmensdialogen oder die Stimmrechtsausübung. Aufgrund der globalen ESG Strategie von Invesco wurden damit auch Engagement-Aktivitäten für den Fonds ergriffen in Ergänzung zur Mitwirkungspolitik der BNY Mellon Service KAG.
- 4) Sollte trotz ergriffener Engagement-Aktivitäten keine Verbesserung der ökologischen und/oder sozialen Performance festzustellen sein, wird eine Veräußerung der Anteile am Emittenten in Betracht gezogen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.10.2022 - 30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,39	Schweiz
Danone S.A. Actions Port. EO -,25	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	1,80	Frankreich
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	1,71	Niederlande
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,67	Spanien
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	1,65	Schweiz
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,65	Dänemark
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,64	Frankreich
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	1,59	Großbritannien
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	Verlagswesen	1,54	Niederlande
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	Getränkeherstellung	1,51	Belgien
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,47	Deutschland
Orange S.A. Actions Port. EO 4	Telekommunikation	1,43	Frankreich
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,42	Frankreich
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	1,41	Großbritannien
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,39	Schweiz

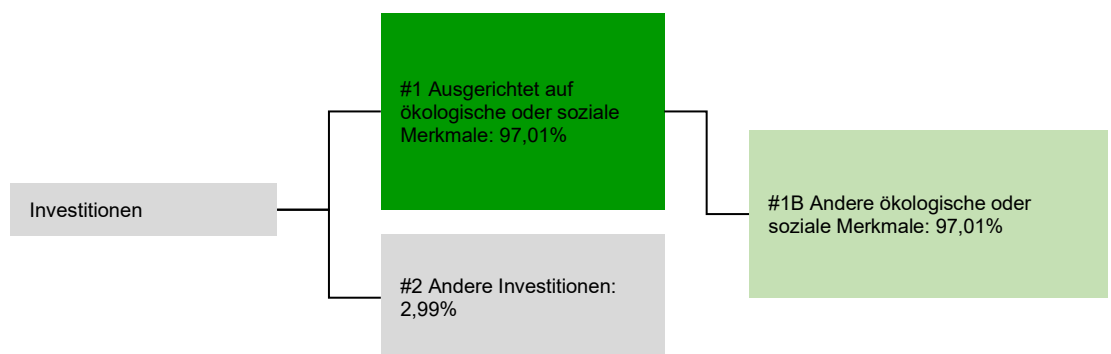


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Stand: per 30.09.2023

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	18,20
Beteiligungsgesellschaften	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,45
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	9,45
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	Erbringung von Finanzdienstleistungen	7,44
Telekommunikation	Telekommunikation	5,66
Herstellung von Wermutwein und sonstigen aromatisierten Weinen	Getränkeherstellung	3,41
Verlagswesen	Verlagswesen	3,24
Versicherungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,12
Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,12
Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren, Elektrizitätsverteilungs- und schalteinrichtungen	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,99
Herstellung von elektronischen Bauelementen	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,85
Herstellung von Malz	Getränkeherstellung	1,79
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,67
Herstellung von Karosserien, Aufbauten und Anhängern	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,28
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,23
Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,17
Sonstiger Ausbau	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	1,10
Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a.n.g.	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,08
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,08

Elektrizitätsversorgung	Energieversorgung	0,99
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,93
Herstellung von chemischen Grundstoffen, Düngemitteln und Stickstoffverbindungen, Kunststoffen in Primärformen und synthetischem Kautschuk in Primärformen	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,90
Drahtlose Telekommunikation	Telekommunikation	0,89
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,84
Lebensversicherungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,80
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,79
Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,78
Caterer und Erbringung sonstiger Verpflegungsdienstleistungen	Gastronomie	0,76
Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,74
Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	Gastronomie	0,69
Sonstiger Großhandel	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,69
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g.	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,69
Programmierungstätigkeiten	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,68
Herstellung von sonstiger Oberbekleidung	Herstellung von Bekleidung	0,67
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,63
Herstellung von Büro- und Ladenmöbeln	Herstellung von Möbeln	0,57
Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,56
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	0,53
Technische, physikalische und chemische Untersuchung	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,51
Herstellung von Zement	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,41
Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	Maschinenbau	0,40
Großhandel mit sonstigen Nahrungs- und Genussmitteln	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,40
Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	Maschinenbau	0,39
Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und schaltanlagen	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,39
Elektrizitätserzeugung	Energieversorgung	0,39
Bau von Gebäuden	Hochbau	0,38
Verlegen von Büchern	Verlagswesen	0,34
Verlegen von Software	Verlagswesen	0,33
Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,33
Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,30
Rückversicherungen	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne	0,28

	Sozialversicherung)	
Herstellung von Pumpen und Kompressoren a.n.g.	Maschinenbau	0,27
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,26
Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Haupttrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,26
Milchverarbeitung	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,24
Wasserversorgung	Wasserversorgung	0,22
Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,20
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,20
Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige	Maschinenbau	0,20
Reinigung a.n.g.	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,19
Güterbeförderung in der Binnenschifffahrt	Schifffahrt	0,18
Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,17
Herstellung von Bekleidung	Herstellung von Bekleidung	0,17
Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	Forschung und Entwicklung	0,16
Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,14
Herstellung von Holz- und Zellstoff, Papier, Karton und Pappe	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,13
Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,13
Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a.n.g.	Maschinenbau	0,13
Herstellung von Bekleidung (ohne Pelzbekleidung)	Herstellung von Bekleidung	0,12
Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	Forschung und Entwicklung	0,12
Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,11
Getränkeherstellung	Getränkeherstellung	0,09



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die übrigen Anlagen des Fonds betreffen Bankguthaben, die zur Abwicklung des Zahlungsverkehrs und aus Liquiditätsgründen gehalten werden, sowie Derivate, die zum Zweck der Absicherung, zu spekulativen Zwecken oder zur effizienten Portfoliosteuerung eingesetzt werden können.

Für "Andere Investitionen" wurde kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Fonds erreichte die ökologischen und sozialen Merkmale durch die Einhaltung des Ausschlussrahmens, der mit dem Erreichen der vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale vereinbar war.

Zusätzlich wurden die ESG-Kriterien Stimmrechte und Engagement berücksichtigt. Die Ausübung der Stimmrechte erfolgte über eine dem Fondsmanager zur Verfügung gestellte Plattform für die Stimmrechtsvertretung. Hier verfolgte der Fondsmanager seine Stimmrechtspolitik indem er insbesondere gute Governance Strukturen und andere ESG-relevante Themen bei der Stimmrechtsvertretung unterstützte. Das Engagement beinhaltete den direkten Dialog mit den Unternehmen. Der Fondsmanager arbeitete aktiv mit Unternehmen zusammen, deren Wertpapiere in den Kundenportfolios stark vertreten waren. Aufgrund der globalen ESG Strategie von Invesco wurden hier auch die Anlagen des Fonds mit berücksichtigt. Der Fondsmanager führte einen aktiven Dialog mit den Unternehmen, um ein Mindestziel zur Minimierung von ESG-Risiken und zur Verbesserung der ESG-Performance festzulegen.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Invesco Europa Core Aktienfonds bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 18. Januar 2024

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke

Butte

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BNY - Invesco Europa Core Aktienfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, 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 Kapitalanlagegesetzbuches (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 zu 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, 18. Januar 2024

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke
Wirtschaftsprüfer

Butte
Wirtschaftsprüfer

