



BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

Jahresbericht und Vermerk
des unabhängigen Abschlussprüfers
für das Sondervermögen
Invesco Global Dynamik Fonds
zum 30. September 2023

BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

Jahresbericht und Vermerk
des unabhängigen Abschlussprüfers
für das Sondervermögen
Invesco Global Dynamik Fonds
zum 30. September 2023

Invesco Global Dynamik Fonds 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 Global Dynamik Fonds 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, ausgelagert. Der Fonds strebt als Anlageziel ein möglichst hohes Kapitalwachstum an. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens ist in Aktien investiert, denen verzinsliche Wertpapiere (überwiegend über Zielfonds) beigemischt werden können. 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.

Bei der Zusammenstellung des Aktienportfolios spielen neben den Ertragsgesichtspunkten auch Risikoüberlegungen eine sehr wichtige Rolle. Durch die Aktienauswahl des Portfoliomanagers strebt dieser eine insgesamt geringere Volatilität als allgemein am Aktienmarkt an. Die Fremdwährungspositionen aus den Aktienpositionen werden weitgehend gesichert. Die Steuerung der Investitionsquote im Aktienbereich zwischen 50% und 100% setzt der Portfoliomanager konsequent in Abhängigkeit seiner Einschätzung der Marktattraktivität um.

Der Invesco Global Dynamik Fonds 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 seither von abnehmenden Inflationsrisiken und steigenden Bewertungen für Aktien, die als Wachstumsaktien angesehen werden, bestimmt. Die global zurückgegangenen Kommunikationsraten lösen dabei Sorgen ab, dass die Risikoaverts bei US-Regionalbanken im zweiten Quartal 2023 zu einer weltweiten Bankenkrise führen können. Ein mehrheitlich positives Wirtschaftswachstum und robuste Arbeitsmärkte bestätigten Kapitalmarktteilnehmer und Zentralbanken in ihrer Einschätzung, dass ein „Soft-Landing“ möglich ist.

Der Aktienselektionsprozess des Invesco Global Dynamik Fonds blieb im Berichtszeitraum grundsätzlich unverändert. Auch die Struktur des Portfolios hat sich im Berichtszeitraum nicht wesentlich geändert. Anlageschwerpunkte sind weiterhin Aktien, verzinsliche Wertpapiere können als Beimischung (überwiegend über Zielfonds) erworben werden. Im Berichtszeitraum wurden fortlaufend Anpassungen an der Asset-Allokation vorgenommen. Mit Ausnahme von Februar, April und Mai 2023 ist mehrheitlich eine Erhöhung der Aktienquote vom Fondsmanagement implementiert, um an der positiven Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. Zum Ende des Berichtszeitraumes belief sich die Aktienquote auf knapp 87%. Regional führte die kontinuierliche Prüfung und Veränderung der Portfoliostruktur u.a. zu höheren Anlagensummen in Kanada, Großbritannien und Japan, wohingegen das Engagement im Euroraum reduziert wurde.

Der Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum 9,83%*.

* Eigene Berechnung nach der BV-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

Adressenausfallrisiko: 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.

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. Der Fonds war im Berichtszeitraum nur moderat in verzinslichen Wertpapieren investiert (unter 10% zum Ende des Berichtszeitraums).

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.

Sonstige Marktpreisrisiko: 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 globalen Aktiengesellschaften. Geographisch liegt der Investitionsschwerpunkt auf den Ländern, die auch Bestandteil des MSCI World Index sind. Die Aktienquote des Fonds kann zwischen 50% und 100% schwanken, je nach Einschätzung der Marktattraktivität 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.

Operative Risiken: Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operativen 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 keine Einschränkungen der Liquidität festzustellen.

4. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Verwaltung des Invesco Global Dynamik Fonds 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	22.706.611,38	100,68
1. Aktien	19.625.465,77	87,02
2. Anleihen	1.129.716,18	5,00
Verzinsliche Wertpapiere	1.129.716,18	5,00
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	35.708,88	0,16
4. Investmentfonds	1.093.416,00	4,85
5. Derivate	-228.763,45	-1,01
Futures	-228.763,45	-1,01
6. Forderungen	724.165,80	3,21
7. Bankguthaben	322.834,40	1,43
8. Sonstige Vermögensgegenstände	4.067,80	0,02
II. Verbindlichkeiten	-152.781,92	-0,68
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-43.286,37	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten	-109.495,55	-0,49
III. Fondsvermögen	22.553.829,46	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufer/		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
im Berichtszeitraum							
Börsengehandelte Wertpapiere						20.156.610,77	89,37
Aktien						19.625.465,77	87,02
Deutschland						469.998,30	2,08
<i>Automobil</i>						<i>94.993,14</i>	<i>0,42</i>
BMW DE0005190003	Stück	978	978	0	97,1300 EUR	94.993,14	0,42
Banken						27.031,94	0,12
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	2.573	6.156	3.583	10,5060 EUR	27.031,94	0,12
Bau & Materialien						35.175,00	0,16
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	469	857	388	75,0000 EUR	35.175,00	0,16
Gesundheit / Pharma						25.821,12	0,11
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	624	624	0	41,3800 EUR	25.821,12	0,11
Technologie						14.983,64	0,07
Infinion Technologies NA DE0006231004	Stück	472	2.455	1.983	31,7450 EUR	14.983,64	0,07
Telekommunikation						30.622,36	0,13
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	685	1.304	9.935	20,0200 EUR	13.713,70	0,06
Telefonica Deutschland Hldg NA DE000A1J6RX9	Stück	9.891	9.891	0	1,7095 EUR	16.908,66	0,07
Versicherungen						241.371,10	1,07
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	310	310	70	226,0500 EUR	70.075,50	0,31
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	467	467	0	366,8000 EUR	171.295,60	0,76
Australien						239.279,71	1,06
Banken						23.231,54	0,10
Westpac Banking AU000000WBC1	Stück	1.798	2.151	2.742	21,1500 AUD	23.231,54	0,10
Industrie						90.150,65	0,40
Brambles AU000000BXB1	Stück	10.305	11.452	1.147	14,3200 AUD	90.150,65	0,40
Rohstoffe						73.944,04	0,33
Bluescope Steel AU000000BSL0	Stück	4.314	3.080	0	19,4400 AUD	51.233,53	0,23
Fortescue Metals Group AU000000FMG4	Stück	1.777	2.758	981	20,9200 AUD	22.710,51	0,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Telekommunikation							
Telstra AU0000000TLS2	Stück	22.089	28.370	6.281	3.8500 AUD	51.953,48	0,23
Bermuda						38.793,72	0,17
Versicherungen							
Arch Capital Group BMG0450A1053	Stück	504	504	0	81,6400 USD	38.793,72	0,17
Dänemark						100.527,31	0,44
Banken							
Jyske Bank DK0010307958	Stück	333	333	473	520,4000 DKK	23.240,24	0,10
Gesundheit / Pharma							
Novo-Nordisk NA DK0062498333	Stück	882	882	0	653,4000 DKK	77.287,07	0,34
Finnland						55.849,37	0,25
Banken							
Nordea Holding FI4000297767	Stück	2.103	2.929	8.262	119,7600 SEK	21.913,80	0,10
Technologie							
Tietecinator FI009000277	Stück	864	396	618	21,2800 EUR	18.385,92	0,08
Telekommunikation							
Elisa A FI009007884	Stück	353	0	844	44,0500 EUR	15.549,65	0,07
Frankreich						632.938,12	2,81
Bau & Materialien							
Eiffage FR0000130452	Stück	731	292	173	91,1000 EUR	66.594,10	0,30
Chemie							
Arkema FR0010313833	Stück	380	380	0	94,6800 EUR	35.978,40	0,16
Finanzdienstleister							
Amundi FR0004125920	Stück	413	413	0	53,3000 EUR	22.012,90	0,10
Gesundheit / Pharma							
Ipsen FR0010259150	Stück	247	106	109	125,2000 EUR	30.924,40	0,14
Sanofi FR0000120578	Stück	901	952	1.339	101,0000 EUR	91.001,00	0,40
Industrie							
Edenred FR0010908533	Stück	677	677	0	59,8000 EUR	40.484,60	0,18

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Nahrungsmittel						130.641,72	0,58
Danone FR0000120644	Stück	2.508	3.666	1.158	52,0900 EUR	130.641,72	0,58
Telekommunikation						116.302,36	0,51
Orange FR0000133308	Stück	10.729	5.811	6.459	10,8400 EUR	116.302,36	0,51
Versicherungen						98.998,64	0,44
AXA FR0000120628	Stück	2.493	3.405	1.904	28,2950 EUR	70.539,44	0,31
SCOR FR0010411983	Stück	968	968	0	29,4000 EUR	28.459,20	0,13
Großbritannien						493.792,47	2,19
Banken						62.797,21	0,28
HSBC Holdings GB0005405286	Stück	8.398	10.068	1.670	6,4790 GBP	62.797,21	0,28
Energie						100.983,45	0,45
TechnipFMC GB00BDSFG982	Stück	5.115	5.587	5.106	20,9400 USD	100.983,45	0,45
Finanzdienstleister						144.161,60	0,64
3i Group GB00B1YW4409	Stück	6.029	4.269	675	20,7180 GBP	144.161,60	0,64
Gesundheit / Pharma						55.265,57	0,24
GSK GB00BN7SWP63	Stück	3.203	2.575	4.292	14,9500 GBP	55.265,57	0,24
Nahrungsmittel						108.233,60	0,48
Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	1.816	2.360	544	63,2147 USD	108.233,60	0,48
Reise & Freizeit						22.351,04	0,10
Whitbread GB00B1KJJ408	Stück	553	876	323	35,0200 GBP	22.351,04	0,10
Hongkong						205.593,39	0,91
Banken						34.873,64	0,16
Bank of China (Hongkong) HK2388011192	Stück	13.500	21.500	8.000	21,4500 HKD	34.873,64	0,16
Bau & Materialien						25.230,17	0,11
Sun Hung Kai Properties HK0016000132	Stück	2.500	1.000	1.000	83,8000 HKD	25.230,17	0,11
Industrie						25.458,99	0,11
Swire Pacific CIA HK0019000162	Stück	4.000	6.000	2.000	52,8500 HKD	25.458,99	0,11
Reise & Freizeit						20.533,39	0,09
MTR HK0066009694	Stück	5.500	3.000	5.000	31,0000 HKD	20.533,39	0,09

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Telekommunikation							
HKT Trust and HKT HK0000093390	Stück	101.000	27.000	36.000	8,1800 HKD	99.497,20	0,44
Irland							
<i>Banken</i>						93.639,06	0,42
AIB Group IE00BF0L3536	Stück	9.006	12.519	3.513	4,2140 EUR	37.951,28	0,17
Industrie							
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	677	677	1.193	31,6400 EUR	55.667,78	0,25
Trane Technologies IE00BK9Z0967	Stück	178	541	363	204,1900 USD	21.420,28	0,10
Israel							
<i>Banken</i>						34.267,50	0,15
Bank Hapoalim IL0006625771	Stück	2.409	3.560	1.151	33,8900 ILS	44.613,05	0,20
Mizrahi Tefahot Bank IL0006954379	Stück	719	0	0	138,1000 ILS	20.130,19	0,09
Italien							
<i>Banken</i>						24.482,86	0,11
UniCredit IT0005239360	Stück	5.572	6.042	470	22,7450 EUR	273.977,11	1,21
Versicherungen							
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	7.547	7.547	0	19,5100 EUR	126.735,14	0,56
Japan							
<i>Banken</i>						147.241,97	0,65
Automobil						147.241,97	0,65
Honda Motor JP3854600008	Stück	8.400	11.200	3.900	1,682,0000 JPY	147.241,97	0,65
Japan							
<i>Banken</i>						2.231.838,15	9,90
Japan Post Bank JP3946750001	Stück	7.600	1.500	0	1,301,0000 JPY	89.531,13	0,40
Mizuho Financial Group JP3885780001	Stück	8.800	10.200	1.400	2,541,0000 JPY	89.531,13	0,40
Sumitomo Mitsui Financ. Group JP3890350006	Stück	1.800	1.800	1.200	7,347,0000 JPY	288.152,50	1,28
Chemie							
Kuraray YEN JP3269600007	Stück	3.400	0	0	1,771,0000 JPY	62.655,57	0,28
Mitsubishi Chemical JP3897700005	Stück	12.400	12.400	0	942,7000 JPY	141.695,62	0,63
Nitto Denko JP3684000007	Stück	600	1.300	1.300	9,808,0000 JPY	83.801,41	0,37

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Finanzdienstleister						230.823,00	1,02
Japan Post Holdings JP3752900005	Stück	22.600	11.400	18.300	1.197,5000 JPY	171.495,51	0,76
Mitsubishi UFJ Lease&Fin. JP3499800005	Stück	9.400	2.200	0	996,0000 JPY	59.327,49	0,26
Gesundheit / Pharma						400.944,68	1,78
Astellas Pharma JP3942400007	Stück	3.200	2.300	3.100	2.074,0000 JPY	42.055,96	0,19
Otsuka Holdings Company JP3188220002	Stück	3.500	1.900	0	5.313,0000 JPY	117.835,63	0,52
Shionogi & Co. JP3347200002	Stück	900	800	1.300	6.686,0000 JPY	38.130,95	0,17
Takeda Pharmaceutical JP3463000004	Stück	6.900	2.000	3.500	4.641,0000 JPY	202.922,14	0,90
Industrie						97.915,33	0,44
Nippon Express Holdings JP3688370000	Stück	800	0	0	7.803,0000 JPY	39.556,73	0,18
Toppan Printing JP3629000005	Stück	1.100	0	700	3.575,0000 JPY	24.919,40	0,11
Toyota Tsusho JP3635000007	Stück	600	600	0	8.795,0000 JPY	33.439,20	0,15
Medien						36.975,12	0,16
Dai Nippon Printing JP3493800001	Stück	1.500	1.500	0	3.890,0000 JPY	36.975,12	0,16
Privater Konsum & Haushalt						38.715,84	0,17
Panasonic JP3666800000	Stück	1.500	2.400	900	1.682,0000 JPY	15.987,70	0,07
Sega Sammy Holdings JP3419050004	Stück	1.300	1.300	0	2.759,0000 JPY	22.728,14	0,10
Reise & Freizeit						22.626,75	0,10
Hankyu Hanshin Holdings JP3774200004	Stück	700	1.300	600	5.101,0000 JPY	22.626,75	0,10
Rohstoffe						19.512,85	0,09
Sumitomo Metal Mining JP3402600005	Stück	700	700	0	4.399,0000 JPY	19.512,85	0,09
Technologie						240.020,52	1,07
Canon JP3242800005	Stück	2.300	1.400	2.800	3.605,0000 JPY	52.541,43	0,23
Fujifilm Holdings JP3814000000	Stück	1.600	1.800	200	8.658,0000 JPY	87.782,18	0,39
NEC JP3733000008	Stück	500	500	0	8.261,0000 JPY	26.174,08	0,12
NEC Electronics JP3164720009	Stück	1.500	1.500	0	2.285,5000 JPY	21.724,07	0,10
SCREEN Holdings Co. JP3494600004	Stück	800	1.200	800	7.281,0000 JPY	36.910,49	0,16
Seiko Epson JP3414750004	Stück	1.000	500	1.600	2.349,5000 JPY	14.888,27	0,07

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Telekommunikation							
KDDI JP3496400007	Stück	5.000	3.300	4.300	4.577,0000 JPY	617.099,74	2,73
Nippon Telegraph & Telephone JP3735400008	Stück	223.700	235.500	19.500	176,6000 JPY	250.337,24	1,11
SoftBank JP3732000009	Stück	20.700	13.100	1.800	1.690,5000 JPY	221.745,24	0,98
Jersey						18.580,65	0,08
Industrie						18.580,65	0,08
Ferguson JE00BJVNS543	Stück	117	283	166	137,6000 GBP	18.580,65	0,08
Kaimaninseln						166.240,35	0,74
Finanzdienstleister						47.937,33	0,21
CK Hutchison Holdings KYG217651051	Stück	9.500	4.500	2.000	41,9000 HKD	47.937,33	0,21
Industrie						69.548,57	0,31
CK Asset Holdings KYG2177B1014	Stück	14.000	4.000	4.000	41,2500 HKD	69.548,57	0,31
Nahrungsmittel						48.754,45	0,22
WH Group KYG960071028	Stück	98.500	15.500	0	4,1100 HKD	48.754,45	0,22
Kanada						1.113.069,57	4,94
Banken						109.116,16	0,48
National Bank of Canada CA6330671034	Stück	1.430	1.666	1.810	90,8800 CAD	91.128,53	0,40
Royal Bank of Canada CA7800871021	Stück	216	566	350	118,7600 CAD	17.987,63	0,08
Energie						93.177,20	0,41
Parkland CA70137W1086	Stück	3.322	3.358	1.075	40,0000 CAD	93.177,20	0,41
Finanzdienstleister						14.889,73	0,07
IGM Financial CA4495861060	Stück	606	0	391	35,0400 CAD	14.889,73	0,07
Handel						297.365,71	1,32
Dollarama CA25675T1075	Stück	439	439	0	94,4300 CAD	29.068,63	0,13
Loblaws Companies CA5594811015	Stück	1.646	569	998	115,2800 CAD	133.055,80	0,59
Metro CA59162N1096	Stück	1.647	1.647	0	70,9700 CAD	81.963,11	0,36
Weston CA9611485090	Stück	500	0	0	151,9600 CAD	53.278,17	0,24
Industrie						248.405,37	1,11
Finning International CA3180714048	Stück	1.730	0	0	40,2700 CAD	48.851,48	0,22

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Hydro One CA4488112083	Stück	7.089	3.459	2.780	34,7500 CAD	172.738,76	0,77
Stantec CA85472N1096	Stück	429	429	0	89,1400 CAD	26.815,13	0,12
Rohstoffe							
B2Gold CA11777Q2099	Stück	9.376	17.754	13.192	3,8900 CAD	25.575,09	0,11
Technologie							
CGI Class A CA12532H1047	Stück	1.048	463	203	133,3200 CAD	97.973,05	0,43
Open Text CA6837151068	Stück	728	1.418	690	47,0900 CAD	24.038,65	0,11
Versicherungen							
Great-West Lifeco CA39138C1068	Stück	1.437	1.437	2.303	39,3000 CAD	39.600,38	0,18
IA Financial CA45075E1043	Stück	532	0	0	85,4300 CAD	31.869,27	0,14
Manulife Financial CA56501R1064	Stück	6.102	8.250	2.148	24,9400 CAD	106.713,33	0,47
Power Corporation of Canada CA7392391016	Stück	1.002	1.002	0	34,6500 CAD	24.345,63	0,11
Liberia							
						45.349,96	0,20
Reise & Freizeit							
Royal Caribbean Cruises LR0008862868	Stück	511	511	0	94,1300 USD	45.349,96	0,20
Luxemburg							
						78.764,78	0,35
Handel							
Samsont International LU0633102719	Stück	4.500	8.700	4.200	26,9000 HKD	14.578,10	0,07
Rohstoffe							
TENARIS LU0156801721	Stück	4.255	5.488	6.593	15,0850 EUR	64.186,68	0,28
Niederlande							
						399.535,15	1,77
Chemie							
OCI NL0010558797	Stück	878	821	1.220	26,3900 EUR	23.170,42	0,10
Handel							
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	2.687	2.687	0	28,7550 EUR	77.264,69	0,34
Industrie							
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	515	288	84	200,5300 USD	97.367,60	0,43
Medien							
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	687	444	130	115,5000 EUR	79.348,50	0,35

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Nahrungsmittel						26.874,65	0,12
Heineken Holding NL000008977	Stück	373	373	0	72,0500 EUR	26.874,65	0,12
Technologie						33.116,76	0,15
STMicroelectronics NL000026223	Stück	804	804	1.641	41,1900 EUR	33.116,76	0,15
Telekommunikation						62.392,53	0,28
Kon. KPN NL000009082	Stück	19.972	9.330	22.286	3,1240 EUR	62.392,53	0,28
Norwegen						70.059,65	0,31
Nahrungsmittel						70.059,65	0,31
Orkla NO0003733800	Stück	9.800	0	2.455	80,5400 NOK	70.059,65	0,31
Österreich						25.089,76	0,11
Banken						25.089,76	0,11
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	764	764	0	32,8400 EUR	25.089,76	0,11
Schweiz						701.870,58	3,11
Bau & Materialien						84.784,66	0,37
LafargeHolcim NA CH0012214059	Stück	1.388	1.821	433	58,9400 CHF	84.784,66	0,37
Gesundheit / Pharma						328.981,24	1,46
Novartis NA CH0012005267	Stück	3.368	1.819	1.104	94,2500 CHF	328.981,24	1,46
Industrie						133.168,04	0,59
ABB CH0012221716	Stück	1.425	1.425	0	33,0600 CHF	48.824,23	0,22
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	147	162	131	262,7000 CHF	40.021,66	0,18
SGS NA CH1256740924	Stück	225	225	0	77,4400 CHF	18.057,83	0,08
TE Connectivity NA CH0102993182	Stück	225	225	0	123,8100 USD	26.264,32	0,11
Telekommunikation						49.814,07	0,22
Swisscom NA CH0008742519	Stück	88	206	221	546,2000 CHF	49.814,07	0,22
Versicherungen						105.122,57	0,47
Chubb CH0044328745	Stück	79	0	357	212,2700 USD	15.810,43	0,07
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	916	1.043	127	94,0800 CHF	89.312,14	0,40

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Singapur						218.492,95	0,97
<i>Banken</i>						146.270,64	0,65
Oversea-Chinese SG1S04926220	Stück	13.600	16.300	2.700	12,8100 SGD	120.618,96	0,54
United Overseas Bank SG1M31001969	Stück	1.300	1.300	0	28,5000 SGD	25.651,68	0,11
<i>Industrie</i>						49.412,05	0,22
Flex SG9999000020	Stück	1.971	2.549	578	26,5900 USD	49.412,05	0,22
<i>Reise & Freizeit</i>						22.810,26	0,10
Singapore Airlines SG1V61937297	Stück	5.100	8.000	9.500	6,4600 SGD	22.810,26	0,10
Spanien						107.704,16	0,48
<i>Banken</i>						36.748,42	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	4.754	30.004	25.250	7,7300 EUR	36.748,42	0,16
<i>Handel</i>						31.320,10	0,14
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	886	886	0	35,3500 EUR	31.320,10	0,14
<i>Telekommunikation</i>						39.635,64	0,18
Telefónica ES0178430E18	Stück	10.303	13.045	9.855	3,8470 EUR	39.635,64	0,18
USA						11.799.868,45	52,32
<i>Automobil</i>						120.739,17	0,53
BorgWarner US0997241064	Stück	484	1.226	742	40,6900 USD	18.567,82	0,08
General Motors Co. US37045V1008	Stück	2.565	2.565	0	33,1600 USD	80.191,77	0,35
XPO Logistics US9837931008	Stück	312	937	625	74,7200 USD	21.979,58	0,10
<i>Banken</i>						234.967,99	1,04
Citigroup US1729674242	Stück	6.049	5.423	231	41,2000 USD	234.967,99	1,04
<i>Bau & Materialien</i>						364.415,08	1,62
Acuity Brands US00508Y1029	Stück	119	49	127	170,1200 USD	19.086,67	0,08
NVR US62944T1051	Stück	20	18	5	6,061,9200 USD	114.305,76	0,51
ON Semiconductor US6821891057	Stück	223	363	1.283	94,0500 USD	19.773,87	0,09
Owens Corning (New) US6907421019	Stück	989	448	360	139,2500 USD	129.843,26	0,58
Sherwin-Williams Co. US8243481061	Stück	337	457	120	256,2100 USD	81.405,52	0,36

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Chemie						171.569,68	0,76
Dow US2606571031	Stück	1.871	1.871	0	50,9300 USD	89.841,16	0,40
Ecolab US2788651006	Stück	388	388	0	169,2700 USD	61.921,24	0,27
Huntsman US4470111075	Stück	869	0	382	24,2000 USD	19.827,28	0,09
Energie						63.731,03	0,28
NOV US62955J1034	Stück	3.184	2.937	2.147	21,2300 USD	63.731,03	0,28
Finanzdienstleister						240.495,70	1,07
MasterCard US57636Q1040	Stück	233	219	179	399,4400 USD	87.747,63	0,39
Synchrony Financial US87165B1035	Stück	2.314	1.522	450	30,8700 USD	67.348,49	0,30
VISA US92826C6394	Stück	391	582	461	231,6600 USD	85.399,58	0,38
Gesundheit / Pharma						2.053.315,18	9,10
AbbVie US00287Y1091	Stück	670	492	987	152,2500 USD	96.174,52	0,43
Amgen US0311621009	Stück	408	261	353	270,8200 USD	104.176,27	0,46
Anthem US0367521038	Stück	129	31	61	447,2800 USD	54.399,77	0,24
Bristol-Myers Squibb US1101221083	Stück	4.049	2.489	2.359	58,1400 USD	221.947,73	0,98
Centene US15135B1017	Stück	892	1.012	120	69,2600 USD	58.247,23	0,26
Coly CIA US2220702037	Stück	4.426	8.667	4.241	11,1400 USD	46.486,25	0,21
DaVita HealthCare Partners US23918K1088	Stück	276	276	0	96,3000 USD	25.058,97	0,11
Eli Lilly US5324571083	Stück	197	427	329	544,4500 USD	101.123,51	0,45
Encompass Health US29261A1007	Stück	387	387	0	67,5700 USD	24.654,31	0,11
Gilead Sciences US3755681036	Stück	3.400	2.649	788	75,4200 USD	241.764,96	1,07
HCA Healthcare US40412C1018	Stück	442	281	37	250,6500 USD	104.452,27	0,46
Humana US4448591028	Stück	375	524	202	495,2100 USD	175.084,85	0,78
Johnson & Johnson US4781601046	Stück	1.100	1.025	678	156,8800 USD	162.700,23	0,72
Merck & Co. US58933Y1055	Stück	2.455	699	1.082	104,3000 USD	241.414,70	1,07
UnitedHealth Group US91324P1021	Stück	300	178	281	510,1000 USD	144.279,45	0,64
Vertex Pharmaceuticals US92532F1003	Stück	218	148	252	352,5000 USD	72.450,86	0,32

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Viatris US92556V1061	Stück	15.582	9.802	3.197	9,8100 USD	144.118,63	0,64
Zoetis A. US98978V1035	Stück	212	212	0	174,0100 USD	34.780,67	0,15
Handel						1.083.702,44	4,80
AmerisourceBergen US03073E1055	Stück	336	155	432	182,8600 USD	57.927,65	0,25
Bath & Body Works US0708301041	Stück	2.078	2.086	921	33,2100 USD	65.064,23	0,29
Best Buy US0865161014	Stück	726	726	0	68,9000 USD	47.161,08	0,21
Cardinal Health US14149Y1082	Stück	2.055	2.144	1.068	87,8000 USD	170.111,72	0,75
eBay US2786421030	Stück	1.933	1.933	0	43,6500 USD	79.650,70	0,35
McKesson US58155Q1031	Stück	439	130	413	442,0400 USD	182.959,09	0,81
O Reilly Automotive US67103H1077	Stück	49	49	76	917,4100 USD	42.382,59	0,19
TJX Companies US8725401090	Stück	1.168	1.168	0	89,5800 USD	98.646,53	0,44
Walmart US9311421039	Stück	2.218	2.751	533	162,5400 USD	339.898,85	1,51
Immobilien						171.127,41	0,76
Host Hotels & Resorts US44107P1049	Stück	1.930	4.267	6.228	16,4200 USD	29.878,47	0,13
Zillow Group US98954M2008	Stück	3.217	3.422	205	46,5700 USD	141.248,94	0,63
Industrie						1.549.609,83	6,87
Arista Networks US0404131064	Stück	368	441	554	184,4300 USD	63.989,29	0,28
Arrow Electronics US0427351004	Stück	456	0	394	128,9700 USD	55.447,43	0,25
Automatic Data Processing US0530151036	Stück	547	329	483	243,3100 USD	125.480,20	0,56
Berry Plastics Group US08579W1036	Stück	1.499	1.499	0	62,0100 USD	87.637,76	0,39
Cigna US1255231003	Stück	342	170	399	290,3200 USD	93.611,88	0,41
Cintas US1729081059	Stück	30	62	32	483,8900 USD	13.686,61	0,06
Expeditors Intl of Wash. US3021301094	Stück	1.858	1.506	557	114,4000 USD	200.400,89	0,89
Fedex US31428X1063	Stück	106	106	0	266,4400 USD	26.627,67	0,12
Fiserv US3377381088	Stück	1.239	1.239	0	113,5500 USD	132.643,61	0,59
Grainger W.W. US3848021040	Stück	174	153	102	698,8500 USD	114.646,58	0,51
Jabil US4663131039	Stück	1.485	846	209	124,9500 USD	174.940,60	0,77

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
ManpowerGroup US56418HT005	Stück	341	341	0	73,0900 USD	23.498,51	0,10
Paccar US6937181088	Stück	1.845	1.560	0	85,7100 USD	149.092,49	0,66
Paychex US7043261079	Stück	366	0	1.074	117,1200 USD	40.414,76	0,18
Republic Services US7607591002	Stück	442	188	423	144,9800 USD	60.416,88	0,27
Ryder System US7635491082	Stück	964	123	309	106,5300 USD	96.822,63	0,43
UNITED RENTALS US9113631090	Stück	154	394	388	448,2200 USD	65.078,85	0,29
Verisk Analytics US92345Y1064	Stück	111	111	0	240,5400 USD	25.173,19	0,11
Konsum (nicht zyklisch)						22.409,35	0,10
Dun & Bradstreet Holdings US26484T1060	Stück	2.384	2.384	0	9,9700 USD	22.409,35	0,10
Medien						499.672,70	2,22
Alphabet US02079K3059	Stück	1.762	1.001	1.947	132,3100 USD	219.799,39	0,98
Comcast A US20030N1019	Stück	6.023	4.445	1.087	44,8600 USD	254.741,70	1,13
Fox A US35137L1052	Stück	856	568	360	31,1400 USD	25.131,61	0,11
Nahrungsmittel						1.002.741,22	4,45
Archer Daniels Midland Co. US0394831020	Stück	358	358	0	76,0400 USD	25.665,70	0,11
General Mills US3703341046	Stück	2.334	1.470	1.933	64,1100 USD	141.076,45	0,63
Hershey Co. US4278661081	Stück	823	253	628	201,8400 USD	156.615,58	0,69
J.M. Smucker US8326964058	Stück	317	317	0	124,6100 USD	37.242,61	0,17
Kellogg US4876361082	Stück	1.714	612	1.009	59,2000 USD	95.666,62	0,42
Kraft Heinz Co. US5007541064	Stück	1.572	2.138	1.912	33,7500 USD	50.021,21	0,22
Molson Coors Brewing B US60871R2094	Stück	2.292	2.292	0	62,6100 USD	135.296,39	0,60
Mondelez International A US6092071058	Stück	2.638	1.717	218	69,3900 USD	172.583,62	0,77
PepsiCo US7134481081	Stück	1.180	1.159	557	169,5000 USD	188.573,04	0,84
Privater Konsum & Haushalt						636.458,52	2,82
Activision Blizzard US00507V1098	Stück	438	0	111	93,5400 USD	38.627,75	0,17
Church & Dwight Co. US1713401024	Stück	298	298	1.064	91,8900 USD	25.817,39	0,11
Clorox US1890541097	Stück	787	787	0	128,6200 USD	95.435,76	0,42

Invesco Global Dynamik Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Electronic Arts US2655121099	Stück	801	1.266	1.224	119,1800 USD	90.004,41	0,40
Kimberly-Clark US4943681035	Stück	1.644	1.124	291	121,6000 USD	188.479,14	0,84
Procter & Gamble US7427181091	Stück	355	249	755	146,3400 USD	48.980,06	0,22
Pulte Homes US7458671010	Stück	991	991	0	74,7700 USD	69.860,06	0,31
Toil Brothers US8894781033	Stück	1.130	1.130	0	74,3900 USD	79.253,95	0,35
Reise & Freizeit						464.260,68	2,06
Booking Holdings US0985711089	Stück	75	94	50	3.104,8300 USD	219.546,74	0,97
Expedia Group US30212P3038	Stück	251	251	286	102,5800 USD	24.275,28	0,11
McDonald's US5801351017	Stück	457	469	297	265,5900 USD	114.434,20	0,51
Park Hotels & Resorts US7005171050	Stück	2.867	2.867	0	12,5200 USD	33.842,30	0,15
United Continental Holdg. US9100471096	Stück	1.809	1.809	0	42,3100 USD	72.162,16	0,32
Rohstoffe						83.516,11	0,37
Freeport-McMoran US35671D8570	Stück	1.249	965	571	37,3300 USD	43.959,05	0,19
Steel Dynamics US8581191009	Stück	396	1.357	1.833	105,9500 USD	39.557,06	0,18
Technologie						2.275.138,92	10,09
Adobe US00724F1012	Stück	117	230	113	504,6700 USD	55.670,00	0,25
Amkor Technology US0316521006	Stück	1.078	592	871	22,7700 USD	23.142,47	0,10
Apple US0378331005	Stück	2.196	915	2.246	170,6900 USD	353.401,44	1,57
Applied Materials US0382221051	Stück	761	566	87	138,2200 USD	99.170,72	0,44
Cisco Systems US17275R1023	Stück	6.753	5.774	1.738	53,8800 USD	343.045,91	1,52
Dell Technologies US24703L2025	Stück	678	678	898	68,5000 USD	43.787,30	0,19
Dropbox US26210C1045	Stück	1.798	2.285	1.350	27,2300 USD	46.159,94	0,20
Facebook A US30303M1027	Stück	755	856	499	303,9600 USD	216.367,13	0,96
Garther US3666511072	Stück	42	38	402	346,4200 USD	13.717,66	0,06
KLA-Tencor US4824801009	Stück	96	93	176	458,0900 USD	41.461,97	0,18
Lam Research US5128071082	Stück	89	125	36	627,5200 USD	52.655,71	0,23
Microchip Technology US5950171042	Stück	1.358	600	959	78,6100 USD	100.648,07	0,45

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Microsoft US9949181045	Stück	908	541	752	313,6400 USD	268.500,56	1,19
Motorola Solutions US6200763075	Stück	362	216	139	274,1900 USD	93.581,09	0,42
NVIDIA US67066G1040	Stück	446	446	0	430,8900 USD	181.187,89	0,80
Oracle US66389X1054	Stück	338	962	624	106,1500 USD	33.827,09	0,15
Palo Alto Networks US6974351057	Stück	173	691	518	235,1800 USD	38.359,63	0,17
salesforce.com US79466L3024	Stück	420	420	0	203,2000 USD	80.463,87	0,36
Verisign US92343E1029	Stück	880	419	188	202,5900 USD	168.084,85	0,75
Workday A US98138H1014	Stück	110	110	0	211,2200 USD	21.905,62	0,10
Telekommunikation						256.784,42	1,14
AT & T US00206R1023	Stück	15.699	12.126	1.619	15,0100 USD	222.167,53	0,99
Verizon Communications US92343V1044	Stück	1.128	1.948	820	32,5500 USD	34.616,89	0,15
Versicherungen						301.593,59	1,34
AFLAC US0010551028	Stück	1.152	838	691	77,6700 USD	84.359,44	0,37
American International Grp US0268747849	Stück	1.120	909	264	61,2800 USD	64.709,00	0,29
Unum Group US91529Y1064	Stück	3.242	1.625	629	49,9000 USD	152.525,15	0,68
Versorger						203.599,43	0,90
Consolidated Edison USZ091151041	Stück	2.526	647	841	85,4900 USD	203.599,43	0,90
Verzinsliche Wertpapiere						495.436,12	2,19
GBP						495.436,12	2,19
Öffentliche Anleihen						495.436,12	2,19
0,875% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33) GB00BM8ZS21	GBP	600.000	600.000	0	71,5451 %	495.436,12	2,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere						35.708,88	0,16
Schweiz						35.708,88	0,16
Gesundheit / Pharma						35.708,88	0,16
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	137	234	528	251,5000 CHF	35.708,88	0,16

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						634.280,06	2,81
Verzinsliche Wertpapiere						634.280,06	2,81
CAD						634.280,06	2,81
Öffentliche Anleihen						634.280,06	2,81
5,750% Canada CD-Bonds 2001(33) CA135087XG49	CAD	800.000	800.000	0	113,0684 %	634.280,06	2,81
Investmentfonds						1.093.416,00	4,85
Indexfonds						1.093.416,00	4,85
Gruppenfremde Indexfonds						1.093.416,00	4,85
Invesco EUR Gov./Rel.Green Tran. EUR Acc. IE0007BT2BH8	Anteile	100.000	100.000	0	4,9176 EUR	491.760,00	2,18
Invesco.EUR Corporate Bond ESG ETF EUR Acc. IE00021E4FE3	Anteile	120.000	120.000	0	5,0138 EUR	601.656,00	2,67
Summe Wertpapiervermögen						21.884.306,83	97,03

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						470,00	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte						470,00	0,00
FUTURE EURO STOXX 50 Index 12.23	Anzahl	-1				470,00	0,00
Zins-Derivate						5.765,94	0,03
Zinsindex-Terminkontrakte						5.765,94	0,03
FUTURE Euro-Bund-Future 12.23	Anzahl	-3				12.760,00	0,06
FUTURE Long Gilt Futures 12.23	Anzahl	2				-6.994,06	-0,03
Devisen-Derivate						-234.999,39	-1,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Terminkontrakte auf Devisen (Kauf)						-234.999,39	-1,04
FUTURE Cross Rate EO/SF 12.23	Anzahl	5				7.319,41	0,03
FUTURE Cross Rate EO/YN 12.23	Anzahl	18				4.887,24	0,02
FUTURE Euro FX/USD 12.23	Anzahl	96				-207.525,95	-0,92
FUTURE Euro FX/AUD 12.23	Anzahl	2				-4.070,19	-0,02
FUTURE Euro FX/GBP 12.23	Anzahl	7				4.429,28	0,02
FUTURE Euro FX/CAD 12.23	Anzahl	14				-40.039,18	-0,17
Forderungen						724.165,8	3,21
Dividendenansprüche	EUR	47.467,03				47.467,03	0,21
Forderungen Quellensteuer	EUR	8.521,04				8.521,04	0,04
Sonstige Forderungen*	EUR	64,06				64,06	0,00
Zinsansprüche	EUR	11.802,23				11.802,23	0,05
Variation Margin AUD	AUD	6.662,50				4.070,19	0,02
Variation Margin CAD	CAD	57.099,88				40.039,18	0,18
Variation Margin GBP	GBP	6.060,00				6.994,06	0,03
Variation Margin USD	USD	220.112,40				207.525,95	0,92
Initial Margin EUR	EUR	11.897,90				11.897,90	0,05
Initial Margin AUD	AUD	8.470,00				5.174,42	0,02
Initial Margin CAD	CAD	42.350,00				29.696,37	0,13
Initial Margin CHF	CHF	14.300,00				14.820,19	0,07
Initial Margin GBP	GBP	24.380,00				28.137,80	0,12
Initial Margin JPY	JPY	10.890.000,00				69.007,56	0,31
Initial Margin USD	USD	253.440,00				238.947,82	1,06
Bankguthaben						322.834,40	1,43
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	AUD	17.521,17				10.703,87	0,05
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	CAD	34.418,37				24.134,61	0,11
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	CHF	15.189,65				15.742,2	0,07
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	DKK	49.800,34				6.678,69	0,03

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	GBP	9.345,37				10.785,82	0,05
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	HKD	50.000,00				6.021,52	0,02
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	ILS	250.000,00				61.642,40	0,27
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	JPY	1.748.842,00				11.082,03	0,05
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	NOK	100.000,00				8.876,26	0,04
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	NZD	25.000,00				14.209,39	0,06
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	SEK	399.980,72				34.802,12	0,15
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	SGD	24.973,92				17.290,77	0,08
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	USD	106.982,16				100.864,72	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände						4.067,80	0,02
Forderungen aus Anteilschneingeschäften**	EUR	4.067,80				4.067,80	0,02
Verbindlichkeiten						-152.781,92	-0,68
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-43.286,37	-0,19
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	EUR	-43.286,37				-43.286,37	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten						-109.495,55	-0,49
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.507,01				-2.507,01	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-56.672,61				-56.672,61	-0,26
Variation Margin EUR	EUR	-13.230,00				-13.230,00	-0,06
Variation Margin CHF	CHF	-7.062,50				-7.319,41	-0,03
Variation Margin GBP	GBP	-3.837,75				-4.429,28	-0,02
Variation Margin JPY	JPY	-771.250,00				-4.887,24	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-18.300,00				-18.300,00	-0,08
übrige Spesen	EUR	-1.650,00				-1.650,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR 22.553.829,46	100,00***
Anteilwert						EUR	203,87
Umlaufende Anteile						Stück	110.631

* 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A.P. Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	0	20		
Abbott Laboratories US0028241000	Stück	794	1.480		
ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	1.540	1.540		
Acadia Healthcare Co. US00404A1097	Stück	142	461		
Accenture IE00B4BMY34	Stück	105	420		
Acciona ES0125220311	Stück	158	158		
Advanced Micro Devices US0079031078	Stück	465	465		
AEGON NL0000303709	Stück	6.193	6.193		
Agilent Technologies US00846J1016	Stück	269	269		
AIA Group HK0000069689	Stück	5.800	5.800		
Allkem AU0000193666	Stück	3.816	3.816		
Ally Financial US02005N1000	Stück	0	757		
Alostom FR0010220475	Stück	1.121	1.121		
Ambu DK0060946788	Stück	2.205	2.205		
Amdocs GB0022569080	Stück	294	294		
American Express US0258161092	Stück	133	322		
Ameriprise Financial US03076C1062	Stück	180	180		
Analog Devices US0326541051	Stück	147	426		
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	1.148	1.148		
ANZ Group Holdings AU0000261372	Stück	1.963	1.963		
Arcelemittel LU1598757687	Stück	3.920	4.751		
Asahi Group Holdings JP3116000005	Stück	900	900		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ASM Pacific Technology KYG0535Q1331	Stück	0	3.000
ASML Holding NL0010273215	Stück	95	95
Associates British Foods GB0006731235	Stück	1.090	1.090
Astrazeneca GB0009895292	Stück	183	183
Atlanta Braves Hldgs US0477263026	Stück	10	10
Australia & N. Z. Bkg Grip AU000000ANZ3	Stück	3.926	3.926
Autodesk US0527691069	Stück	282	282
AutoZone US0533321024	Stück	5	37
Avis Budget Group US0537741052	Stück	128	494
Aviva GB00BPQY8M80	Stück	18.941	23.892
Banco Santander ES0113900J37	Stück	0	9.643
Bank Leumi Le-Israel IL0006046119	Stück	2.096	14.365
Bank of Montreal CA0636711016	Stück	0	343
BCE CA05534B7604	Stück	607	2.244
Becton, Dickinson & Co. US0758871091	Stück	120	120
Beiersdorf DE0005200000	Stück	160	404
Beiden US0774541066	Stück	465	465
BNP Paribas FR0000131104	Stück	262	783
Broadcom US11135F1012	Stück	284	284
Budweiser Brew. Co. Apac KYG1674K1013	Stück	0	7.800
Caesars Entertainment US12769G1004	Stück	673	673
Campbell Soup US1344291091	Stück	435	1.536
Canadian Imperial Bk of Comm. CA1360691010	Stück	677	2.630
Canadian Tire Class A CA1366812024	Stück	0	323
Cappellini FR0000125338	Stück	0	161
Capri Holdings VGG1890L1076	Stück	0	1.516

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Celanese US1508701034	Stück	0	522
Ceridian HCM Holding US15677J1088	Stück	487	487
CF Industries Holdings US1252691001	Stück	302	1.435
CI Financial CA1254911003	Stück	882	3.664
CNH Industrial NL0010545661	Stück	3.716	4.821
CNO Financial Group US12621E1038	Stück	1.787	1.787
Cognizant Technology Solutions US1924461023	Stück	0	734
Colgate-Palmolive US1941621039	Stück	566	2.457
Comerica US2003401070	Stück	0	742
Commonwealth Bank of Australia AU0000000CB7	Stück	0	375
Computershare AU0000000CPU5	Stück	0	2.040
ConAgra Brands US2058871029	Stück	2.620	2.620
Covivio FR0000064578	Stück	478	478
CRH IE0001827041	Stück	2.763	3.302
CVS Health US1266501006	Stück	188	1.617
Daiichi Sankyo JP3475350009	Stück	900	900
Danaher US2358511028	Stück	114	114
DBS Group Holdings SG1L01001701	Stück	0	1.500
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	88	318
Deutsche Post NA DE0005520004	Stück	752	752
Diageo GB0002374006	Stück	0	1.104
DNB Bank NA NO0010161896	Stück	0	3.939
Dollar General US2568771059	Stück	0	404
DXC Technology US23355L1061	Stück	1.065	4.301
Eisai JP3160400002	Stück	900	1.300
Element Fleet Management CA2861812014	Stück	0	2.217

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Emerson Electric US2910111044	Stück	0	259
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	224	224
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	0	1.504
FactSet Research Systems US3030751057	Stück	0	30
First Quantum Minerals CA3359341052	Stück	1.016	1.016
Flowers Foods US3434981011	Stück	0	1.239
Ford Motor US3453708600	Stück	0	5.222
Fortive US349569J1088	Stück	765	1.608
GEA Group DE0006602006	Stück	324	1.171
Genting Singapore SGXE21576413	Stück	0	58.900
Genuine Parts US3724601055	Stück	130	952
Gildan Activewear CA3759161035	Stück	0	1.012
GN Store Nord DK0010272632	Stück	1.214	1.214
Goldman Sachs US38141G1040	Stück	82	82
Hanover Insurance Group US4108671052	Stück	0	189
Harley-Davidson US4128221086	Stück	869	869
Heineken NL000009165	Stück	115	702
Henry Schein US8064071025	Stück	0	882
Hermes International FR0000052922	Stück	12	12
Hologic US4364401012	Stück	110	1.092
Home Depot US4370761029	Stück	95	412
HP US40434L1052	Stück	422	2.741
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	0	1.550
ING Groep NL0011821202	Stück	2.250	2.250
Interpublic Group of Comp. US4606901001	Stück	0	2.500
Intertek Group GB0031638363	Stück	552	552

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	10.025	10.025
IQVIA Holdings US46266C1053	Stück	62	184
Italgas IT0005211237	Stück	5.015	5.015
Japan Post Insurance JP3233250004	Stück	1.000	3.300
Juniper Networks US48203R1041	Stück	0	1.250
Keppel SG1U68934629	Stück	6.200	6.200
Keurig Dr Pepper US49271V1008	Stück	0	3.217
Keycorp US4932671088	Stück	0	2.434
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	1.485	1.485
Kroger Co US5010441013	Stück	0	1.322
Kyocera JP3249600002	Stück	300	2.400
Laboratory America Hldgs US50540R4092	Stück	57	189
Legal & General Group GB0005603997	Stück	3.239	25.976
Liberty Global GB00B8W67662	Stück	0	1.059
Liberty Global GB00B8W67B19	Stück	0	1.652
Live Nation Entertainment US5380341090	Stück	0	288
Lowe s Companies US5486611073	Stück	0	294
Lumen Technologies US5502411037	Stück	2.115	7.035
Macy s US55616P1049	Stück	2.405	6.839
Marsh & McLennan Cos. US5717481023	Stück	223	309
Masco US5745991068	Stück	0	585
Mazda Motor JP3868400007	Stück	3.200	6.200
Medihanca IT0000062957	Stück	3.012	3.012
Meiji Holdings Co. JP3918000005	Stück	1.800	1.800
Melco Resorts & Entmt (Sp-ADRs) US5654641009	Stück	2.296	2.296
MetLife US59156R1086	Stück	0	697

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Mettler-Toledo Intl US5926881054	Stück	16	29
Micron Technology US5951121038	Stück	0	867
Mid-America Apartm. Comm. US59522J1034	Stück	84	370
Mitsui Fudosan JP3893200000	Stück	1.600	1.600
Moderna US60770K1079	Stück	176	176
Mosaic Co. US61945C1036	Stück	755	1.581
Mowi NO0003054108	Stück	0	874
MSCI A US55354G1004	Stück	53	53
National Australia Bank AU000000NAB4	Stück	0	2.746
NatWest Group GB00BM8P JY71	Stück	17.341	17.341
Nestlé NA CH0038863350	Stück	449	1.738
Netflix US64110L1061	Stück	333	333
Network Appliance US64110D1046	Stück	152	488
Newcrest Mining AU000000NCM7	Stück	2.154	3.333
Newell Brands US6512291062	Stück	2.063	2.063
NGK Spark Plug JP3738600000	Stück	1.400	1.400
Nintendo JP3756600007	Stück	800	2.800
Nippon Meat Packers JP3743000006	Stück	0	700
Nomura Holdings JP3762600009	Stück	7.800	7.800
Nomura Real Estate Holdings JP3762900003	Stück	1.100	1.100
NortonLifeLock US6687711084	Stück	0	969
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	632	632
NTT Data JP3165700000	Stück	0	1.800
Old Dominion Freight Line US6795801009	Stück	81	81
Ormicom US6819191064	Stück	156	1.019
Ono Pharmaceutical JP3197600004	Stück	0	1.400

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PayPat Holdings US70450Y1038	Stück	777	777
Pearson GB0006776081	Stück	2.340	2.340
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	337	337
Phinia, US71880K1016	Stück	245	245
Principal Financial Group US74251V1026	Stück	603	603
Progressive US7433151039	Stück	330	330
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	0	864
PVH US6938561009	Stück	285	1.133
QUALCOMM US7475251036	Stück	0	293
Quest Diagnostics US74834L1008	Stück	357	811
Randstad NL0000379121	Stück	421	421
Regeneron Pharmaceuticals D US75886F1075	Stück	0	29
Regions Financial US7591EP1005	Stück	0	2.452
Restaurant Brands Int'l CA76131D1033	Stück	453	453
Rio Tinto GB0007188757	Stück	687	998
Robert Half International US7703231032	Stück	145	596
S&P Global US78409V1044	Stück	0	96
Sandvik SE0000667891	Stück	1.576	1.576
Saputo CA8029121057	Stück	1.167	1.167
Seagate Technolog.Holdings IE00BKVD2N49	Stück	0	324
Sealed Air US81211K1007	Stück	0	711
Sekisui Chemical JP3419400001	Stück	1.800	1.800
Sekisui House JP3420600003	Stück	0	5.200
SCS CH0002497458	Stück	0	18
Siemens NA DE0007236101	Stück	164	164
Simon Property Group US8286061091	Stück	125	644

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Singapore Telecommunications SG1T75931496	Stück	0	7.100
Société Générale FR0000130809	Stück	805	2.149
Softbank JP3436100006	Stück	1.000	1.000
Sonic Healthcare AU000000SHL7	Stück	0	1.481
Sonoco Products Co. US8354951027	Stück	460	460
SS&C Technologies Holdings US78467J1007	Stück	0	643
Standard Chartered GB0004082847	Stück	4.208	4.208
Stockland AU000000SGP0	Stück	11.968	11.968
Stryker US8636671013	Stück	96	96
Sumitomo Chemical JP3401400001	Stück	11.800	21.100
Svenska Handelsbanken A SE0007100599	Stück	8.735	11.502
Swedish Orphan Biovitrum SE0000872095	Stück	0	1.861
Swiss Life Holding NA CH0014852781	Stück	18	86
Synopsys US8716071076	Stück	84	84
Synovus Financial US87161C5013	Stück	764	764
Tapestry US8760301072	Stück	446	964
TeliaSonera SE0000667925	Stück	0	24.374
TELUS CA8791M1032	Stück	0	1.147
Tesco GB00BLGZ9862	Stück	0	15.150
Tesla US88160R1014	Stück	153	570
Texas Instruments US8825081040	Stück	91	596
The Link REIT HK0823032773	Stück	0	8.000
TIS JP3104890003	Stück	1.000	1.000
Toronto-Dominion Bank CA8911605092	Stück	1.753	1.753
TransUnion US89400J1079	Stück	437	437
Travel + Leisure Co. US8941641024	Stück	677	677

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Travelers Companies US89417E1091	Stück	0	155
Trelleborg B SE0000114837	Stück	0	1.233
Tripadvisor US8969452015	Stück	0	1.024
Tyson Foods Cl. A US9024941034	Stück	158	1.867
UBS Group NA CH0244767585	Stück	995	5.721
UDR US9026531049	Stück	768	768
Ulta Beauty US90384S3031	Stück	32	193
United Parcel Service Class B US9113121068	Stück	0	183
United States Steel US9129091081	Stück	0	1.216
Vivendi FR0000127771	Stück	0	7.523
Vornado Realty Trust US9290421091	Stück	1.770	1.770
WABTEC US9297401088	Stück	182	516
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	0	109
Walgreens Boots Alliance US9314271084	Stück	0	701
Waste Management US94106L1098	Stück	0	490
Western Digital US9581021055	Stück	722	1.283
Westlake Chemical US9604131022	Stück	0	399
WestRock Co. US96145D1054	Stück	898	1.824
Wheaton Precious Metals CA9628791027	Stück	2.445	2.445
Wolfspeed US9778521024	Stück	421	421
Xerox Holdings US96421M1062	Stück	1.753	1.753
Zimmer Biomet Holdings US96956P1021	Stück	1.111	1.111
Verzinsliche Wertpapiere			
4,750% Bundesrep.Deutschland Anl. 2003(34) DE0001135226	EUR	0	900.000
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2022(32) DE0001102580	EUR	0	750.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	in Berichtszeitraum		Verkäufe/ Abgänge
		Käufe/ Zugänge	Käufe/ Zugänge	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
OZ Minerals AU000000OZL8	Stück	1.503	1.503	1.503
Liberty Media US5312298541	Stück	0	894	894
Nichtnotierte Wertpapiere				
Anderer Wertpapiere				
Wolters Kluwer Anrechte NL0015001CY9	Stück	599	599	599
Wolters Kluwer Anrechte NL0015001LH9	Stück	599	599	599
Investmentfonds				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Invesco I-EO CB ESG SD MFU ETF EUR Acc. IE000FA766T7	Anteile	0	120.000	120.000
Invesco Em.Mkt.Struc.Eq.Fd. C Acc.EUR Hdgd LU0503255126	Anteile	0	201.000	201.000
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			6.731
(Basiswert[er]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), OMX Stockholm 30 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index(SMI), TOPIX Index (Price) (JPY), S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte	EUR			17.141
(Basiswert[er]: 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			3.116
(Basiswert[er]: 10-Year Gov. of Canada Bond Futures, Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre), langfristige, Long Gilt Futures (No.7))				
Verkaufte Kontrakte	EUR			5.638
(Basiswert[er]: 10-Year Gov. of Canada Bond Futures, Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre), langfristige, Long Gilt Futures (No.7))				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
AUD - EUR	EUR				3.244
CAD - EUR	EUR				20.343
CHF - EUR	EUR				8.277
GBP - EUR	EUR				10.896
HKD - EUR	EUR				5.432
JPY - EUR	EUR				23.580
NOK - EUR	EUR				257
SEK - EUR	EUR				2.306
USD - EUR	EUR				132.736
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
AUD - EUR	EUR				3.464
CAD - EUR	EUR				21.269
CHF - EUR	EUR				8.966
GBP - EUR	EUR				11.316
HKD - EUR	EUR				5.878
JPY - EUR	EUR				25.297
NOK - EUR	EUR				384
SEK - EUR	EUR				2.542
USD - EUR	EUR				143.191

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

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)	6.951,79	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	509.003,80	4,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14.034,39	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	29.210,29	0,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.867,37	0,07
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.042,76	-0,01
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-58.646,64	-0,53
Summe der Erträge	507.378,24	4,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	129,77	0,00
2. Verwaltungsvergütung	329.228,20	2,98
3. Verwahrestellenvergütung	14.151,20	0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	12.294,39	0,11
5. Sonstige Aufwendungen	15.500,20	0,14
Summe der Aufwendungen	371.303,76	3,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	136.074,48	1,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.444.831,62	49,21
2. Realisierte Verluste	-5.199.807,19	-47,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	245.024,43	2,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	381.098,91	3,44
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	55.996,87	0,51
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	1.844.515,25	16,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.900.512,12	17,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.281.611,03	20,62

* inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	381.098,91	3,44
II. Wiederanlage	381.098,91	3,44

Entwicklungsrechnung	in EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		23.135.471,82
1. Mittelzufluss (netto)		-2.878.643,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.229.999,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.108.643,10	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		15.390,32
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.281.611,03
davon nichtrealisierte Gewinne	55.996,87	
davon nichtrealisierte Verluste	1.844.515,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		22.553.829,46

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2020	22.679.420	176,24
30.9.2021	26.342.652	208,01
30.9.2022	23.135.472	185,45
30.9.2023	22.553.829	203,87

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

18.172.401,00 EUR

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

0,00 EUR

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,01

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)		
MSCI World (NR)	85 %	01.10.2022 bis 29.09.2023
JPM EMU Government TR	15 %	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	4,09 %	(29.09.2023)
Größter potenzieller Risikobetrag	7,65 %	(23.11.2022)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,47 %	

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 29.09.2023 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 derivativefreien 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 1,78. 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	203,87
Umlaufende Anteile		Stück	110.631

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
	Afrika	29.09.2023
	Asien	29.09.2023
	Australien	29.09.2023
	Nordamerika	28.09.2023
Renten		
	Europa	28.09.2023
	Nordamerika	28.09.2023
Investmentanteile		
	Europa	28.09.2023
Derivate - Futures		
	Europa	28.09.2023
	Inland	28.09.2023
	Europa	28.09.2023
	Nordamerika	28.09.2023
Übriges Vermögen		
		29.09.2023

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	29.09.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,636900	= 1 EUR
Britische Pfund	(GBP)	0,866450	= 1 EUR
Kanadische Dollar	(CAD)	1,426100	= 1 EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,456600	= 1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,303550	= 1 EUR
Israelische Scheckel	(ILS)	4,055650	= 1 EUR
Japanische Yen	(JPY)	157,808800	= 1 EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,759400	= 1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,266000	= 1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,493000	= 1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,964900	= 1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,444350	= 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 %

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.

1,67

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 EUR Gov.Rel.Green Tran. EUR Acc.	0,15
Invesco II-EQ CB ESG SD MFU ETF EUR Acc.	0,15
Invesco.EUR Corporate Bond ESG ETF EUR Acc.	0,19

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 46.927,70 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 Entgeltrechnerdaten 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/Unterzahlungen, 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 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 Portfoliolumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 100,35.

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.

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 2022 bis zum 30. September 2023, 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

Wirtschaftsprüfer

Butte

Wirtschaftsprüfer

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 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 unter anderem 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