

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Invesco Global Dynamik Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



## **Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds**

### **Wichtiger Hinweis:**

Zum 1. Oktober 2023 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.  
Zum 1. April 2024 werden die Besonderen Anlagebedingungen für das OWAG-Sondervermögen geändert.

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.350.508,31</b>	<b>101,03</b>
1. Aktien	21.179.826,06	84,41
Australien	229.438,06	0,91
Belgien	26.762,04	0,11
Bermuda	49.220,30	0,20
Bundesrep. Deutschland	386.772,59	1,54
Canada	888.140,10	3,54
Dänemark	164.285,76	0,65
Frankreich	675.448,85	2,69
Großbritannien	467.435,01	1,86
Hongkong	163.951,97	0,65
Irland	60.246,32	0,24
Israel	20.998,13	0,08
Italien	226.921,57	0,90
Japan	2.366.491,27	9,43
Jersey	23.716,22	0,09
Kaimaninseln	153.837,31	0,61
Liberia	45.311,16	0,18
Luxemburg	16.811,22	0,07
Niederlande	227.057,64	0,90
Norwegen	64.028,34	0,26
Österreich	48.816,60	0,19
Schweiz	855.236,15	3,41
Singapur	186.226,59	0,74
Spanien	250.565,80	1,00
USA	13.582.107,06	54,13
2. Anleihen	1.181.562,62	4,71
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.181.562,62	4,71
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	148.156,92	0,59
GBP	148.156,92	0,59

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile EUR	1.163.560,00 1.163.560,00	4,64 4,64
5. Derivate	-106.979,97	-0,43
6. Bankguthaben	1.371.198,25	5,46
7. Sonstige Vermögensgegenstände	413.184,43	1,65
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-258.077,19</b>	<b>-1,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.092.431,12</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.673.105,60</b>	<b>94,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.865.729,56</b>	<b>87,14</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>21.179.826,06</b>	<b>84,41</b>
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	2.621	2.621	0	AUD	29,400	46.565,99	0,19
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	3.261	0	1.053	AUD	23,850	46.999,55	0,19
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	10.305	0	0	AUD	16,150	100.571,52	0,40
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	2.273	1.228	732	AUD	25,700	35.301,00	0,14
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	1.103	1.103	0	CAD	68,670	51.836,17	0,21
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	697	0	351	CAD	149,440	71.283,66	0,28
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	1.256	817	0	CAD	103,190	88.698,77	0,35
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	707	0	730	CAD	43,320	20.960,33	0,08
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	5.153	0	1.936	CAD	39,500	139.298,86	0,56
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	376	0	156	CAD	84,150	21.653,71	0,09
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	1.495	131	282	CAD	150,100	153.572,06	0,61
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	2.627	0	3.475	CAD	33,830	60.820,84	0,24
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	1.301	0	346	CAD	72,720	64.747,28	0,26
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	STK	3.322	0	0	CAD	43,140	98.077,66	0,39
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	709	280	0	CAD	112,460	54.567,57	0,22
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	500	0	0	CAD	183,010	62.623,19	0,25
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	1.155	1.155	1.425	CHF	41,890	49.756,22	0,20
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	19	19	0	CHF	4.016,000	78.469,77	0,31
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.598	381	171	CHF	81,660	134.196,50	0,53
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	3.565	1.021	824	CHF	87,370	320.314,74	1,28
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	247	0	669	CHF	115,950	29.452,54	0,12
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	611	611	0	CHF	64,480	40.515,51	0,16
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	106	106	0	CHF	486,300	53.010,90	0,21
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	3.858	3.858	0	DKK	206,600	106.862,07	0,43
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	486	95	491	DKK	881,300	57.423,69	0,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	115	159	354	EUR	277,800	31.947,00	0,13
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	474	474	0	EUR	56,460	26.762,04	0,11
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	380	0	0	EUR	97,540	37.065,20	0,15
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	3.032	485	5.000	EUR	23,460	71.130,72	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	7.926	3.172	0	EUR	11,040	87.503,04	0,35

# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2024						
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	21.588	21.588	0	EUR	4,522	97.610,14	0,39
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	131	0	847	EUR	106,960	14.011,76	0,06
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	732	732	0	EUR	37,830	27.691,56	0,11
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	7.145	7.145	0	EUR	13,816	98.715,32	0,39
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	4.182	1.881	207	EUR	59,890	250.459,98	1,00
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	3.287	3.004	2.290	EUR	14,582	47.931,03	0,19
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.651	2.616	1.650	EUR	22,500	37.147,50	0,15
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	924	193	0	EUR	105,150	97.158,60	0,39
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	1.182	418	0	EUR	41,300	48.816,60	0,19
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	260	260	0	EUR	107,700	28.002,00	0,11
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	8.692	8.692	0	EUR	3,363	29.231,20	0,12
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	154	0	93	EUR	110,300	16.986,20	0,07
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	13.228	0	6.744	EUR	3,466	45.848,25	0,18
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	411	0	56	EUR	452,300	185.895,30	0,74
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	742	742	0	EUR	42,820	31.772,44	0,13
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	11.930	1.201	0	EUR	10,888	129.893,84	0,52
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	545	0	423	EUR	32,070	17.478,15	0,07
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	491	782	968	EUR	42,270	20.754,57	0,08
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	2.754	2.754	0	EUR	26,345	72.554,13	0,29
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	570	570	0	EUR	73,400	41.838,00	0,17
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	16.007	12.256	6.552	EUR	4,089	65.452,62	0,26
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	3.598	0	1.974	EUR	35,175	126.559,65	0,50
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	362	0	325	EUR	145,200	52.562,40	0,21
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK	586	586	0	GBP	57,600	39.491,75	0,16
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	117	0	0	GBP	173,250	23.716,22	0,09
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	7.523	4.320	0	GBP	17,086	150.389,58	0,60
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	4.496	4.496	0	GBP	12,655	66.569,42	0,27
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.267	2.267	0	GBP	39,755	105.445,87	0,42
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192		STK	26.000	12.500	0	HKD	20,950	64.450,10	0,26
Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG1674K1013		STK	9.800	17.500	7.700	HKD	11,520	13.358,10	0,05
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014		STK	7.000	0	7.000	HKD	32,200	26.669,82	0,11
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051		STK	12.000	2.500	0	HKD	37,800	53.670,95	0,21
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	HK0000093390		STK	78.000	0	23.000	HKD	9,130	84.261,97	0,34
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719		STK	4.800	3.600	3.300	HKD	29,600	16.811,22	0,07
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162		STK	2.000	2.000	4.000	HKD	64,400	15.239,90	0,06
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028		STK	98.500	0	0	HKD	5,160	60.138,44	0,24

# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
						im Berichtszeitraum		in EUR		des Fonds-
										vermögens
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771		STK		2.409	0	0	ILS 34,480	20.998,13	0,08
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK		2.300	0	0	JPY 4.501,000	63.347,31	0,25
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK		2.800	2.800	0	JPY 3.752,000	64.285,38	0,26
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK		4.300	4.300	0	JPY 1.146,000	30.153,96	0,12
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004		STK		1.500	2.000	500	JPY 2.899,500	26.613,73	0,11
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000		STK		1.800	1.800	1.600	JPY 3.388,000	37.317,04	0,15
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3774200004		STK		700	0	0	JPY 4.332,000	18.555,72	0,07
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK		700	900	200	JPY 13.755,000	58.918,27	0,23
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK		6.000	0	2.400	JPY 1.863,500	68.418,25	0,27
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK		5.000	1.400	4.000	JPY 1.625,000	49.718,12	0,20
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK		21.900	1.700	2.400	JPY 1.522,500	204.029,40	0,81
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK		2.400	0	2.600	JPY 4.468,000	65.616,91	0,26
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005		STK		12.400	0	0	JPY 919,300	69.754,19	0,28
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005		STK		7.600	0	1.800	JPY 1.052,500	48.947,11	0,20
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK		10.400	2.100	500	JPY 2.988,000	190.153,92	0,76
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK		700	200	0	JPY 11.015,000	47.181,73	0,19
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK		800	800	0	JPY 8.259,000	40.430,47	0,16
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK		800	200	200	JPY 7.709,000	37.738,04	0,15
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK		169.800	0	53.900	JPY 180,000	187.025,80	0,75
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK		800	200	0	JPY 13.775,000	67.433,07	0,27
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK		4.800	4.800	0	JPY 964,200	28.320,42	0,11
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK		3.500	0	0	JPY 6.271,000	134.306,24	0,54
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008		STK		1.800	1.800	0	JPY 2.471,000	27.216,77	0,11
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK		300	0	500	JPY 19.490,000	35.778,69	0,14
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK		900	900	0	JPY 10.960,000	60.359,33	0,24
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002		STK		2.000	1.100	0	JPY 7.733,000	94.638,83	0,38
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK		23.600	4.900	2.000	JPY 1.941,000	280.303,73	1,12
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK		3.800	3.800	0	JPY 3.426,000	79.664,03	0,32
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK		300	0	1.500	JPY 8.832,000	16.213,31	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK		4.000	0	2.900	JPY 4.203,000	102.875,21	0,41
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK		1.500	400	0	JPY 3.776,000	34.658,88	0,14
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK		1.100	500	0	JPY 10.330,000	69.531,94	0,28
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008		STK		1.400	2.100	700	JPY 3.150,000	26.985,47	0,11
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK		9.800	0	0	NOK 76,540	64.028,34	0,26
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK		2.000	3.100	1.100	SGD 36,030	49.454,40	0,20
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK		11.800	0	1.800	SGD 13,490	109.245,76	0,44

# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2024						
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK		764	148	54 USD	182,100	128.830,82	0,51
Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029		STK		119	0	0 USD	268,730	29.612,81	0,12
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK		143	105	79 USD	504,600	66.818,96	0,27
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK		432	0	720 USD	85,860	34.347,18	0,14
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK		1.631	193	324 USD	150,930	227.953,36	0,91
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK		1.555	1.618	63 USD	180,380	259.737,85	1,04
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK		1.120	0	0 USD	78,170	81.072,69	0,32
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK		500	92	0 USD	284,320	131.641,82	0,52
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006		STK		1.078	0	0 USD	32,240	32.183,28	0,13
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK		2.548	559	207 USD	171,480	404.603,24	1,61
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK		900	191	52 USD	206,230	171.874,25	0,68
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK		575	294	223 USD	92,440	49.220,30	0,20
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK		316	52	104 USD	289,980	84.853,86	0,34
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK		699	699	0 USD	188,240	121.844,39	0,49
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK		13.082	748	3.365 USD	17,600	213.207,89	0,85
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041		STK		1.078	0	1.000 USD	50,020	49.931,99	0,20
Berry Global Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036		STK		1.660	161	0 USD	60,480	92.968,61	0,37
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK		1.348	1.348	0 USD	57,620	71.924,96	0,29
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK		50	0	25 USD	3.627,880	167.972,96	0,67
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK		3.633	448	864 USD	54,230	182.440,59	0,73
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK		580	580	0 USD	204,860	110.027,60	0,44
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK		2.004	480	531 USD	111,900	207.655,89	0,83
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK		493	493	0 USD	183,170	83.621,46	0,33
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK		754	465	47 USD	242,990	169.658,73	0,68
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK		2.096	1.325	121 USD	78,480	152.323,44	0,61
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK		929	929	0 USD	83,210	71.582,64	0,29
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK		497	418	0 USD	259,130	119.258,83	0,48
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK		471	129	0 USD	363,190	158.405,86	0,63
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK		6.158	816	1.411 USD	49,910	284.605,78	1,13
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK		2.386	0	3.663 USD	63,240	139.726,49	0,56
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK		230	230	0 USD	215,290	45.853,04	0,18
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK		733	1.238	505 USD	61,180	41.526,94	0,17
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK		2.239	423	0 USD	69,950	145.030,14	0,58
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK		1.691	1.691	0 USD	90,050	141.008,01	0,56
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK		7.243	1.851	631 USD	43,350	290.752,89	1,16
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK		2.681	293	138 USD	90,810	225.448,29	0,90



# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2024						
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	1.265	1.062	73 USD	138,050	161.712,43	0,64	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	1.945	2.063	796 USD	114,110	205.522,69	0,82	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045		STK	1.385	0	413 USD	24,300	31.165,39	0,12	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	1.933	0	0 USD	52,780	94.475,17	0,38	
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	674	286	0 USD	230,900	144.112,05	0,57	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.110	309	0 USD	132,670	136.367,90	0,54	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	124	54	59 USD	518,540	59.541,59	0,24	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	132	0	65 USD	777,960	95.092,80	0,38	
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038		STK	543	292	0 USD	137,750	69.264,05	0,28	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	1.419	0	439 USD	121,570	159.744,26	0,64	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	247	247	0 USD	189,590	43.363,95	0,17	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	405	299	0 USD	289,740	108.662,56	0,43	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	1.511	360	88 USD	159,820	223.620,72	0,89	
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020		STK	1.039	0	932 USD	28,610	27.526,43	0,11	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	2.105	0	229 USD	69,970	136.389,34	0,54	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	1.780	262	1.047 USD	45,350	74.750,44	0,30	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.982	0	1.418 USD	73,250	134.439,76	0,54	
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076		STK	434	434	0 USD	118,680	47.696,19	0,19	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	702	702	0 USD	103,050	66.988,70	0,27	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	170	170	0 USD	383,600	60.387,07	0,24	
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049		STK	2.235	2.601	2.296 USD	20,660	42.758,68	0,17	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	952	952	0 USD	30,220	26.640,84	0,11	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	134	23	264 USD	346,720	43.022,95	0,17	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	185	0	132 USD	125,870	21.563,06	0,09	
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	492	0	993 USD	133,950	61.027,32	0,24	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.684	746	162 USD	158,190	246.682,06	0,98	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	862	222	1.074 USD	57,290	45.730,14	0,18	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	1.504	105	245 USD	129,350	180.148,53	0,72	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	59	0	37 USD	698,570	38.166,15	0,15	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	1.931	359	0 USD	36,900	65.981,94	0,26	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	135	65	19 USD	971,570	121.457,50	0,48	
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049		STK	1.516	1.516	0 USD	19,990	28.062,64	0,11	
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	426	426	0 USD	78,880	31.116,66	0,12	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	58	0	399 USD	281,950	15.143,16	0,06	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	389	0	50 USD	536,850	193.383,32	0,77	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	1.509	0	946 USD	131,950	184.380,54	0,73	

# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2024						
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	635	635	50	170 USD	485,580	285.529,49	1,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.493	1.493	712	127 USD	420,720	581.660,30	2,32
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	204	204	204	0 USD	410,830	77.608,41	0,31
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094		STK	3.751	3.751	1.676	217 USD	67,250	233.590,84	0,93
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	1.167	1.167	0	1.471 USD	70,000	75.645,89	0,30
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036		STK	803	803	803	0 USD	32,460	24.136,85	0,10
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	605	605	274	31 USD	354,980	198.872,95	0,79
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	1.177	1.177	1.177	0 USD	104,970	114.408,45	0,46
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	53	53	53	0 USD	607,330	29.806,92	0,12
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	478	478	158	126 USD	903,560	399.945,99	1,59
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	8	8	0	12 USD	8.099,960	60.005,26	0,24
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	106	106	0	409 USD	247,770	24.320,42	0,10
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	1.038	1.038	109	60 USD	166,800	160.328,18	0,64
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	1.876	1.876	132	101 USD	123,890	215.221,45	0,86
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	251	251	251	0 USD	189,780	44.110,36	0,18
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	103	103	90	160 USD	284,130	27.100,09	0,11
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	170	170	0	196 USD	122,800	19.331,42	0,08
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	764	764	0	416 USD	175,010	123.814,83	0,49
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.156	1.156	862	61 USD	162,250	173.683,67	0,69
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	382	382	382	0 USD	206,820	73.159,77	0,29
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	265	265	265	0 USD	117,400	28.809,15	0,11
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	666	666	167	492 USD	120,620	74.389,22	0,30
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	826	826	826	0 USD	169,300	129.495,14	0,52
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047		STK	281	281	281	0 USD	192,880	50.189,17	0,20
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	899	899	509	52 USD	191,440	159.370,83	0,64
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	575	575	575	0 USD	146,760	78.143,35	0,31
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868		STK	352	352	258	417 USD	139,010	45.311,16	0,18
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	US7835491082		STK	964	964	0	0 USD	120,190	107.290,64	0,43
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	496	496	105	29 USD	301,180	138.332,51	0,55
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	71	71	71	0 USD	762,400	50.125,38	0,20
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	378	378	103	62 USD	347,330	121.576,76	0,48
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	506	506	110	0 USD	148,230	69.454,93	0,28
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	1.996	1.996	250	568 USD	43,120	79.699,53	0,32
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	533	533	533	0 USD	81,180	40.067,54	0,16
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK	225	225	0	0 USD	145,240	30.261,14	0,12
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	2.124	2.124	1.056	100 USD	101,420	199.477,80	0,79

# Halbjahresbericht

## Invesco Global Dynamik Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2024						
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033		STK	713	231	648 USD	129,370	85.416,07	0,34	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	195	195	0 USD	230,140	41.556,90	0,17	
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096		STK	560	0	1.249 USD	47,865	24.821,19	0,10	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	37	0	117 USD	721,110	24.706,98	0,10	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	326	67	41 USD	494,700	149.339,94	0,60	
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK	2.075	0	1.167 USD	53,660	103.106,31	0,41	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	448	0	432 USD	189,510	78.618,84	0,31	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	331	220	0 USD	235,730	72.253,57	0,29	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	4.102	3.212	238 USD	41,960	159.385,05	0,64	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	180	33	71 USD	418,010	69.674,78	0,28	
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061		STK	12.544	0	3.038 USD	11,940	138.693,73	0,55	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.018	4.251	2.451 USD	60,170	223.875,41	0,89	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	140	140	0 USD	213,150	27.633,11	0,11	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	2.386	2.386	0 USD	13,980	30.888,30	0,12	
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008		STK	443	0	2.774 USD	48,780	20.010,69	0,08	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	84	0	128 USD	169,210	13.162,00	0,05	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>537.746,58</b>	<b>2,14</b>	
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21		GBP	600	0	0 %	76,602	537.746,58	2,14	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>148.156,92</b>	<b>0,59</b>	
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	4.508	0	1.521 GBP	28,090	148.156,92	0,59	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>643.816,04</b>	<b>2,57</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>643.816,04</b>	<b>2,57</b>	
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	CA135087XG49		CAD	800	0	0 %	117,593	643.816,04	2,57	

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.163.560,00</b>	<b>4,64</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.163.560,00</b>	<b>4,64</b>
InvescoM2-EUR CB ESG MFac UETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00021E4FE3		ANT	120.000	0	0 EUR	5,325	639.000,00	2,55
InvescoM2-EUR Gov GreenTr UETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE0007BT2BH8		ANT	100.000	0	0 EUR	5,246	524.560,00	2,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.673.105,60</b>	<b>94,34</b>

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-106.979,97</b>	<b>-0,43</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>18.010,18</b>	<b>0,07</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>18.010,18</b>	<b>0,07</b>	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX			185	EUR	Anzahl	2		3.057,50	0,01	
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 13.06.24 OSE			969	JPY	Anzahl	1		4.099,83	0,02	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.06.24 CME			352	USD	Anzahl	2		10.852,85	0,04	
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>4.110,90</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>4.110,90</b>	<b>0,02</b>	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.24 MSE			661	CAD		100.000		109,50	0,00	
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.24 ICE			961	GBP		200.000		4.001,40	0,02	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-129.101,05</b>	<b>-0,51</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-129.101,05</b>	<b>-0,51</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 17.06.24 CME			352	CAD		1.500.000	CAD	1,465	-13.447,85	-0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 17.06.24 CME			352	CHF		625.000	CHF	0,968	9.666,80	0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 17.06.24 CME			352	GBP		1.000.000	GBP	0,857	-259,60	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 17.06.24 CME			352	JPY		2.375.000	JPY	162,010	36.401,31	0,15
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.06.24 CME			352	USD		13.500.000	USD	1,084	-161.461,71	-0,64

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.371.198,25</b>	<b>5,46</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.371.198,25</b>	<b>5,46</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	781.360,93			%	100,000	781.360,93	3,11
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	50.000,01			%	100,000	6.703,49	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	100.000,00			%	100,000	8.536,06	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	750.000,00			%	100,000	64.954,19	0,26
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	78.533,34			%	100,000	47.457,90	0,19
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	54.017,31			%	100,000	36.967,77	0,15
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	62.214,30			%	100,000	72.790,81	0,29
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	50.000,00			%	100,000	5.916,11	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	250.000,00			%	100,000	63.199,94	0,25
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	794.213,00			%	100,000	4.859,91	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	25.000,00			%	100,000	13.853,49	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SGD	25.001,76			%	100,000	17.158,58	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	267.209,46			%	100,000	247.439,07	0,99
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>413.184,43</b>	<b>1,65</b>	
Zinsansprüche			EUR	11.620,17				11.620,17	0,05	
Dividendenansprüche			EUR	40.506,07				40.506,07	0,16	
Quellensteueransprüche			EUR	11.205,93				11.205,93	0,04	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	406.523,83				406.523,83	1,62	
Sonstige Forderungen			EUR	-56.671,57				-56.671,57	-0,23	

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.853,77</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	-2.775,00		%	100,000	-2.853,77	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-255.223,42</b>	<b>-1,02</b>	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-11,90			-11,90	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-233.342,60			-233.342,60	-0,93	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.825,84			-8.825,84	-0,04	
Prüfungskosten			EUR	-11.647,30			-11.647,30	-0,05	
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44			-494,44	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-901,34			-901,34	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>25.092.431,12</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>235,21</b>		
<b>Ausgabepreis</b>						<b>EUR</b>	<b>246,97</b>		
<b>Anteile im Umlauf</b>						<b>STK</b>	<b>106.680</b>		

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9557000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,8046000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4571000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.



## Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	2.687	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	0	9.006	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	413	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	129	487	
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	STK	0	456	
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	0	3.200	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	0	547	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	2.493	
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	0	9.376	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	0	726	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	484	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	574	574	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	0	298	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	0	30	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	0	787	
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2220702037	STK	0	4.426	
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001	STK	0	1.500	
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	0	1.871	
Dun & Bradstreet Holdings Inc Registered Shares DL -,01	US26484T1060	STK	0	2.384	
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	677	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	353	
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	STK	563	950	
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	0	1.730	
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	0	856	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	0	1.249	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	624	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	948	948	
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	0	42	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	0	174	
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	0	442	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	0	469	

## Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	0	373	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	0	823	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	8.398	
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	0	869	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	0	606	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	886	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	472	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	947	947	
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	0	333	
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	126	273	
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	0	3.400	
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005	STK	0	341	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	233	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	0	1.358	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Registered Shares o.N.	IL0006954379	STK	0	719	
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	0	5.500	
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	0	1.430	
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US65290E1010	STK	282	282	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	2.248	4.351	
NOV Inc. Registered Shares DL -,01	US62955J1034	STK	1.089	4.273	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	0	49	
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	0	878	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	0	223	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	0	728	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	0	338	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	0	1.500	
Park Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US7005171050	STK	0	2.867	
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	0	1.002	
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	140	140	
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK	0	1.500	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	0	216	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	674	674	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	901	
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	STK	0	1.300	
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	0	1.000	

## Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	0	225	
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	0	5.100	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	804	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	0	700	
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	0	2.500	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	88	
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	0	5.115	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	9.891	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	2.422	2.422	
Telstra Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	0	22.089	
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	0	3.074	
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	0	864	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	0	178	
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	0	1.300	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	0	391	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	3.398	3.398	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	428	428	
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	0	1.798	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	0	553	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	0	110	
XPO Inc. Registered Shares DL -,001	US9837931008	STK	0	312	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	836	836	

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	84	221	
---	--------------	-----	----	-----	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	438	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	0	1.181	

## Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, TOPIX PR JPY)

EUR

2.657,17

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, S+P 500)

EUR

747,57

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN.)

EUR

1.307,18

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., EURO-BUND)

EUR

474,10

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/AD, CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/YN)

EUR

38.497,18

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,43

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	235,21
Ausgabepreis	EUR	246,97
Anteile im Umlauf	STK	106.680

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

## **Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV,

Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main

#### Hausanschrift:

Friedrich-Ebert-Anlage 49

60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 12014 1000

Telefax: 069 / 12014 1687

[www.bnymellon.com](http://www.bnymellon.com)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach belgischem Recht

Haftendes Eigenkapital: € 3.486 Mio (Stand: 31.12.2020)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

Invesco Asset Management Deutschland GmbH

#### Postanschrift:

An der Welle 5

60322 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 29807-0

Telefax: (069) 29807-552

[www.invesco.com](http://www.invesco.com)

WKN / ISIN: 847046 / DE0008470469