

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Invesco Global Dynamik Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.082.412,83	100,50
1. Aktien	20.422.442,27	81,83
Australien	113.407,22	0,45
Belgien	103.842,90	0,42
Bermuda	153.678,56	0,62
Bundesrep. Deutschland	689.078,64	2,76
Canada	981.243,78	3,93
Dänemark	178.928,02	0,72
Finnland	26.283,60	0,11
Frankreich	526.079,46	2,11
Großbritannien	253.789,91	1,02
Hongkong	164.959,01	0,66
Irland	273.755,65	1,10
Israel	190.183,44	0,76
Italien	86.766,83	0,35
Japan	1.794.956,68	7,19
Kaimaninseln	109.840,18	0,44
Liberia	23.014,76	0,09
Niederlande	437.016,21	1,75
Norwegen	256.915,63	1,03
Österreich	37.977,12	0,15
Panama	47.789,83	0,19
Schweden	141.065,20	0,57
Schweiz	484.034,11	1,94
Singapur	398.573,14	1,60
USA	12.949.262,39	51,88
2. Anleihen	1.159.839,74	4,65
>= 10 Jahre	1.159.839,74	4,65
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	244.135,53	0,98
CHF	244.135,53	0,98

Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile	1.194.796,00	4,79
EUR	1.194.796,00	4,79
5. Derivate	-151.478,40	-0,61
6. Bankguthaben	1.561.975,86	6,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	650.701,83	2,61
II. Verbindlichkeiten	-124.007,49	-0,50
III. Fondsvermögen	24.958.405,34	100,00

Halbjahresbericht

Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.021.213,54	92,24
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	21.326.083,97	85,45
Aktien							EUR	20.422.442,27	81,83
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7		STK	1.224	367	0 AUD	64,150	45.311,10	0,18
Insurance Australia Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IAG3		STK	5.637	5.637	0 AUD	7,710	25.080,08	0,10
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7		STK	803	227	0 AUD	92,830	43.016,04	0,17
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	3.921	163	1.167 CAD	80,950	204.197,73	0,82
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	789	211	0 CAD	70,290	35.678,60	0,14
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083		STK	3.563	0	1.954 CAD	48,390	110.919,69	0,44
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	1.214	0	643 CAD	201,660	157.498,22	0,63
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	532	973	1.425 CAD	44,840	15.346,68	0,06
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096		STK	357	0	660 CAD	100,070	22.983,14	0,09
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086		STK	3.322	0	0 CAD	36,020	76.980,47	0,31
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	1.655	1.266	730 CAD	162,100	172.591,03	0,69
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090		STK	354	0	146 CAD	245,330	55.871,60	0,22
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	27	0	32 CHF	3.798,000	107.321,82	0,43
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	2.930	274	672 CHF	97,840	300.022,19	1,20
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	44	44	0 CHF	615,000	28.320,25	0,11
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	70	7	0 DKK	11.985,000	112.452,25	0,45
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	100	0	39 DKK	2.840,000	38.067,15	0,15
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	385	385	0 DKK	550,500	28.408,62	0,11
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	3.004	3.696	692 EUR	19,360	58.157,44	0,23
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	994	1.266	272 EUR	55,350	55.017,90	0,22
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	5.715	3.021	381 EUR	34,560	197.510,40	0,79
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	1.243	842	768 EUR	32,410	40.285,63	0,16
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	3.941	719	610 EUR	70,840	279.180,44	1,12
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	2.651	638	1.660 EUR	21,820	57.844,82	0,23
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	7.985	1.192	4.005 EUR	34,220	273.246,70	1,09
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	499	0	265 EUR	107,250	53.517,75	0,21
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	596	165	0 EUR	63,720	37.977,12	0,15
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	97	97	0 EUR	265,400	25.743,80	0,10
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.219	1.219	0 EUR	45,640	55.635,16	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	2.312	1.845	0 EUR	39,370	91.023,44	0,36

Halbjahresbericht

Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	1.469	392	0	EUR	73,480	107.942,12	0,43
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	260	0	0	EUR	157,000	40.820,00	0,16
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	705	705	0	EUR	96,800	68.244,00	0,27
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	42.008	20.128	9.944	EUR	3,917	164.545,34	0,66
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	447	447	0	EUR	58,800	26.283,60	0,11
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	719	704	1.708	EUR	23,370	16.803,03	0,07
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	8.243	8.243	0	EUR	11,995	98.874,79	0,40
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	5.281	5.281	0	EUR	16,430	86.766,83	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	256	151	102	EUR	244,400	62.566,40	0,25
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	300	128	0	EUR	162,750	48.825,00	0,20
Vivendi SE Actions Port. EO 0,55	FR0000127771	STK	10.329	10.329	0	EUR	2,757	28.477,05	0,11
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	962	0	11.860	GBP	14,620	16.811,43	0,07
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	936	0	0	GBP	25,810	28.876,60	0,12
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	266	189	404	GBP	50,050	15.913,58	0,06
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	13.212	2.948	2.690	GBP	4,518	71.350,49	0,29
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29	STK	4.845	4.845	0	GBP	5,715	33.097,27	0,13
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	100.691	100.691	0	GBP	0,729	87.740,54	0,35
BOC Hong Kong Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	36.500	7.000	3.500	HKD	31,400	136.386,90	0,55
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	10.000	0	4.000	HKD	43,750	52.062,88	0,21
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	3.500	1.500	0	HKD	68,600	28.572,11	0,11
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	68.000	0	30.500	HKD	7,140	57.777,30	0,23
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771	STK	2.409	0	0	ILS	50,080	29.974,09	0,12
Bank Leumi Le-Israel B.M. Registered Shares IS 1	IL0006046119	STK	3.001	3.001	0	ILS	49,820	37.146,22	0,15
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	7.100	7.100	0	JPY	1.047,000	46.030,07	0,18
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	1.600	600	600	JPY	2.694,000	26.690,35	0,11
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	5.600	400	700	JPY	4.645,000	161.068,41	0,65
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	5.000	900	0	JPY	2.854,000	88.360,99	0,35
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	1.300	1.000	1.600	JPY	2.844,500	22.897,39	0,09
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003	STK	700	700	0	JPY	5.398,000	23.397,40	0,09
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	9.400	0	4.000	JPY	1.493,000	86.900,90	0,35
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	14.000	18.500	7.500	JPY	2.359,500	204.543,01	0,82
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	STK	500	100	200	JPY	17.580,000	54.428,39	0,22
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	2.300	2.300	0	JPY	1.832,500	26.098,07	0,10
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005	STK	1.600	2.400	800	JPY	2.173,000	21.528,63	0,09
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	3.600	0	0	JPY	737,000	16.428,83	0,07
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	3.700	0	3.900	JPY	1.007,500	23.082,53	0,09

Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK		2.700	0	3.700 JPY	4.051,000	67.727,12	0,27
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000	STK		1.800	2.100	600 JPY	2.720,000	30.316,43	0,12
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK		79.900	79.900	56.000 JPY	144,700	71.589,93	0,29
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK		15.000	0	11.400 JPY	908,200	84.354,72	0,34
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK		11.000	3.100	0 JPY	627,200	42.720,40	0,17
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004	STK		1.900	1.900	0 JPY	3.236,000	38.071,39	0,15
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK		1.800	0	800 JPY	7.753,000	86.412,96	0,35
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK		2.400	2.400	0 JPY	2.386,500	35.465,76	0,14
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK		2.000	2.000	0 JPY	2.544,500	31.511,50	0,13
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK		6.500	0	2.500 JPY	2.246,000	90.398,19	0,36
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK		188.300	0	83.700 JPY	208,400	242.987,90	0,97
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK		3.000	0	2.600 JPY	2.645,000	49.134,16	0,20
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK		1.000	2.000	1.000 JPY	2.466,000	15.269,67	0,06
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK		1.100	0	2.200 JPY	3.795,000	25.848,84	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK		1.800	1.400	500 JPY	4.413,000	49.186,17	0,20
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008	STK		1.800	0	900 JPY	2.916,500	32.506,57	0,13
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK		3.137	3.137	0 NOK	275,500	75.957,42	0,30
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK		15.038	3.674	1.161 NOK	115,300	152.388,94	0,61
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK		1.029	1.029	0 NOK	315,900	28.569,27	0,11
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK		2.743	0	0 SEK	135,550	34.271,07	0,14
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK		31.927	7.098	4.315 SEK	36,290	106.794,13	0,43
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK		4.800	0	1.000 SGD	46,470	153.683,34	0,62
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK		11.000	0	2.400 SGD	17,300	131.114,79	0,53
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK		1.000	1.000	0 SGD	38,090	26.243,63	0,11
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK		729	729	0 USD	132,650	89.530,46	0,36
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK		959	0	492 USD	209,520	186.028,78	0,75
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK		104	104	0 USD	312,040	30.045,51	0,12
Acuity Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK		457	123	31 USD	263,350	111.425,75	0,45
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK		1.287	1.019	0 USD	108,410	129.176,62	0,52
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK		665	93	51 USD	207,070	127.489,63	0,51
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		855	118	624 USD	190,260	150.608,55	0,60
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		94	134	154 USD	311,550	27.113,88	0,11
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		2.305	353	283 USD	222,130	474.039,12	1,90
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK		672	438	468 USD	48,010	29.870,12	0,12
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK		727	0	110 USD	209,750	141.179,75	0,57
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK		8.363	0	7.166 USD	28,280	218.966,43	0,88

Halbjahresbericht

Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Axis Capital Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG0692U1099	STK	608	608	0	USD	100,240	56.426,18	0,23
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	434	434	0	USD	229,060	92.039,66	0,37
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	316	498	182	USD	73,610	21.535,75	0,09
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	2.877	0	1.184	USD	83,870	223.399,68	0,90
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	2.022	776	243	USD	54,910	102.794,20	0,41
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	44	16	6	USD	4.606,910	187.671,55	0,75
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	2.789	2.789	0	USD	28,650	73.979,12	0,30
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	982	982	0	USD	100,880	91.717,58	0,37
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	5.271	3.139	605	USD	60,990	297.637,52	1,19
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	347	62	146	USD	242,460	77.894,29	0,31
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	291	291	0	USD	102,400	27.588,56	0,11
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	256	104	1.151	USD	137,770	32.653,57	0,13
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	189	0	101	USD	340,500	59.581,98	0,24
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	2.643	3.211	568	USD	19,530	47.789,83	0,19
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	605	114	576	USD	278,090	155.767,48	0,62
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	1.481	1.029	0	USD	78,150	107.156,88	0,43
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	104	140	36	USD	368,530	35.484,79	0,14
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	469	284	190	USD	227,920	98.967,21	0,40
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	173	0	339	USD	301,990	48.369,85	0,19
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	577	285	248	USD	205,530	109.796,14	0,44
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	2.106	2.106	475	USD	61,710	120.323,36	0,48
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	796	0	1.235	USD	70,990	52.317,42	0,21
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	208	208	0	USD	265,290	51.088,16	0,20
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.246	406	1.702	USD	93,700	194.843,26	0,78
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.609	616	493	USD	36,900	123.296,08	0,49
Commercial Metals Co. Registered Shares DL-,01	US2017231034	STK	600	600	0	USD	46,010	25.558,74	0,10
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	966	0	0	USD	26,670	23.852,62	0,10
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	2.796	525	348	USD	110,590	286.278,71	1,15
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060	STK	997	997	0	USD	89,260	82.392,57	0,33
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	STK	77	77	0	USD	338,000	24.095,92	0,10
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	1.052	0	448	USD	152,970	148.990,32	0,60
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	4.759	1.149	319	USD	26,710	117.686,22	0,47
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	1.279	0	0	USD	67,730	80.202,45	0,32
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	431	0	243	USD	253,520	101.163,89	0,41
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	700	0	596	USD	144,520	93.661,70	0,38
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	52	92	163	USD	825,910	39.762,36	0,16

Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	STK		595	595	0 USD	47,180	25.990,28	0,10
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK		996	226	0 USD	168,100	155.011,20	0,62
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK		774	0	279 USD	120,250	86.171,19	0,35
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK		582	0	88 USD	266,270	143.476,66	0,57
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK		1.572	1.321	553 USD	74,680	108.690,82	0,44
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK		610	105	0 USD	220,830	124.716,51	0,50
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020	STK		2.858	1.291	0 USD	33,080	87.531,38	0,35
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK		3.502	3.502	0 USD	56,600	183.513,75	0,74
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	STK		7.403	7.930	527 USD	20,610	141.260,84	0,57
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK		53	85	32 USD	419,740	20.596,44	0,08
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK		2.654	2.654	0 USD	26,540	65.213,55	0,26
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK		2.535	981	196 USD	59,790	140.327,42	0,56
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	BMG3922B1072	STK		2.085	2.085	0 USD	50,380	97.252,38	0,39
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK		3.328	2.298	418 USD	112,050	345.248,03	1,38
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK		1.139	107	489 USD	180,140	189.963,39	0,76
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK		206	73	0 USD	546,290	104.190,11	0,42
Guidewire Software Inc. Registered Shares DL -,0001	US40171V1008	STK		360	360	0 USD	187,360	62.447,55	0,25
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK		1.572	273	208 USD	123,730	180.079,21	0,72
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK		1.193	1.193	0 USD	61,490	67.917,39	0,27
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK		554	0	0 USD	61,770	31.682,79	0,13
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK		41	107	193 USD	366,490	13.911,76	0,06
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK		611	0	0 USD	27,690	15.663,91	0,06
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK		360	360	0 USD	79,340	26.444,22	0,11
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	STK		840	94	0 USD	135,210	105.153,60	0,42
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK		452	452	0 USD	77,610	32.478,21	0,13
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		1.439	199	596 USD	165,840	220.945,99	0,89
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK		1.679	838	0 USD	34,220	53.194,50	0,21
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		1.519	198	196 USD	142,220	200.011,28	0,80
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK		59	18	0 USD	679,800	37.133,78	0,15
Lyft Inc. Reg.Shares Cl.A USD -,00001	US55087P1049	STK		1.953	4.217	2.264 USD	11,870	21.462,93	0,09
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK		506	0	157 USD	69,540	32.577,76	0,13
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK		398	398	0 USD	82,310	30.329,95	0,12
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK		246	35	355 USD	672,990	153.277,97	0,61
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK		1.003	658	0 USD	89,860	83.445,59	0,33
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		603	603	1.574 USD	89,760	50.111,36	0,20
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		316	0	179 USD	576,360	168.623,05	0,68

Halbjahresbericht

Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	654	0	720	USD	375,390	227.298,45	0,91
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	1.038	162	1.514	USD	60,870	58.497,42	0,23
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	513	0	414	USD	437,810	207.940,50	0,83
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	1.480	0	813	USD	87,840	120.362,19	0,48
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	554	199	0	USD	98,650	50.599,11	0,20
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.284	374	1.050	USD	108,380	329.524,97	1,32
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	543	207	324	USD	139,810	70.286,85	0,28
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	652	0	386	USD	142,820	86.212,98	0,35
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	525	525	0	USD	65,250	31.715,81	0,13
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.635	2.155	520	USD	25,340	38.358,39	0,15
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	94	166	72	USD	175,770	15.297,08	0,06
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	1.052	99	334	USD	283,010	275.647,18	1,10
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	484	178	144	USD	111,680	50.044,55	0,20
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.341	213	444	USD	153,610	190.714,76	0,76
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	111	111	0	USD	220,740	22.685,07	0,09
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	505	0	0	USD	196,900	92.060,46	0,37
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	989	0	254	USD	242,160	221.735,25	0,89
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	426	271	49	USD	223,850	88.288,21	0,35
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	253	0	732	USD	127,790	29.933,22	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	121	121	0	USD	205,440	23.014,76	0,09
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	US7835491082	STK	801	0	163	USD	143,810	106.649,21	0,43
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	338	84	340	USD	268,360	83.978,96	0,34
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	90	53	30	USD	796,140	66.338,86	0,27
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	660	660	0	USD	64,630	39.492,45	0,16
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	2.481	222	174	USD	52,940	121.603,68	0,49
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	510	75	158	USD	266,710	125.934,73	0,50
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	86	149	63	USD	259,160	20.634,90	0,08
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	2.255	790	292	USD	121,800	254.290,34	1,02
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	295	129	0	USD	336,920	92.020,55	0,37
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	445	308	56	USD	264,460	108.957,23	0,44
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	1.277	196	219	USD	97,910	115.758,79	0,46
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	90	90	0	USD	581,390	48.444,68	0,19
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	1.608	1.116	0	USD	63,810	94.997,20	0,38
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	861	0	0	USD	69,050	55.043,10	0,22
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	532	532	0	USD	187,900	92.549,58	0,37
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	1.852	632	143	USD	81,460	139.675,88	0,56

Halbjahresbericht

Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011	STK	248	248	0	USD	285,370	65.523,34	0,26
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	1.097	571	65	USD	253,870	257.842,23	1,03
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	210	0	56	USD	297,620	57.865,20	0,23
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	5.940	0	992	USD	8,710	47.900,56	0,19
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	113	113	0	USD	350,460	36.665,11	0,15
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.302	628	600	USD	87,790	268.384,95	1,08
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	498	498	343	USD	98,700	45.507,45	0,18
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	508	0	566	USD	231,510	108.885,36	0,44
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	658	181	47	USD	181,350	110.478,94	0,44
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	176	176	0	USD	282,560	46.042,55	0,18
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	1.324	302	117	USD	73,770	90.428,18	0,36
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		659.506,17	2,64
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	EUR	150	150	0	%	111,299	166.948,50	0,67
1,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(37)	GB00BZB26Y51	GBP	575	75	0	%	71,665	492.557,67	1,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		244.135,53	0,98
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	803	693	41	CHF	290,500	244.135,53	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		500.333,57	2,00
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		500.333,57	2,00
5,0000 % Canada CD-Bonds 2004(37)	CA135087XW98	CAD	650	0	0	%	119,649	500.333,57	2,00
Investmentanteile						EUR		1.194.796,00	4,79
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.194.796,00	4,79
InvescoM2-EUR CB ESG MFac UETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00021E4FE3	ANT	120.000	0	0	EUR	5,537	664.416,00	2,66
InvescoM2-EUR Gov GreenTr UETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE0007BT2BH8	ANT	100.000	0	0	EUR	5,304	530.380,00	2,13
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		23.021.213,54	92,24

Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-151.478,40	-0,61
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-2.291,45	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-2.291,45	-0,01
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME		352	USD	Anzahl 3				-2.291,45	-0,01
Zins-Derivate							EUR	5.515,33	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	5.515,33	0,02
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.06.25 MSE		661	CAD	500.000				3.268,14	0,01
FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX		185	EUR	-200.000				4.590,00	0,02
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.06.25 ICE		961	GBP	200.000				-2.342,81	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-154.702,28	-0,62
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-154.702,28	-0,62
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 16.06.25 CME		352	CAD	1.375.000		CAD	1,554	-15.218,90	-0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.06.25 CME		352	CHF	625.000		CHF	0,951	-3.983,51	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.06.25 CME		352	GBP	875.000		GBP	0,841	-5.894,39	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 16.06.25 CME		352	JPY	1.875.000		JPY	160,860	-2.716,77	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	13.125.000		USD	1,085	-126.888,71	-0,51

Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.561.975,86	6,26
Bankguthaben							EUR	1.561.975,86	6,26
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	967.991,89			% 100,000	967.991,89	3,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	50.000,00			% 100,000	6.701,96	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	100.000,00			% 100,000	8.788,89	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	712.479,40			% 100,000	65.671,15	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	76.365,10			% 100,000	44.067,81	0,18
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	28.353,71			% 100,000	18.240,94	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	9.284,58			% 100,000	9.716,99	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	133.698,07			% 100,000	159.811,22	0,64
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	50.000,00			% 100,000	5.950,04	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	111.124,86			% 100,000	27.609,35	0,11
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	9.837.301,00			% 100,000	60.913,36	0,24
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	25.000,00			% 100,000	13.114,41	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SGD	25.000,00			% 100,000	17.224,75	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	168.682,57			% 100,000	156.173,10	0,63

Halbjahresbericht Invesco Global Dynamik Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	650.701,83	2,61
Zinsansprüche			EUR	9.927,33				9.927,33	0,04
Dividendenansprüche			EUR	35.187,13				35.187,13	0,14
Quellensteueransprüche			EUR	6.523,99				6.523,99	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	461.428,27				461.428,27	1,85
Variation Margin			EUR	137.499,73				137.499,73	0,55
Sonstige Forderungen			EUR	135,38				135,38	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-124.007,49	-0,50
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-27,31				-27,31	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-96.186,85				-96.186,85	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.462,50				-4.462,50	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-14.429,49				-14.429,49	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-901,34				-901,34	0,00
Fondsvermögen							EUR	24.958.405,34	100,00 1)
Anteilwert			EUR					250,60	
Ausgabepreis			EUR					263,13	
Anteile im Umlauf			STK					99.595	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 31.03.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7329000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5544000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4033000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	4,0249000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9063000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4514000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	124	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	0	196	
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663	STK	0	329	
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	0	205	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	0	262	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	66	925	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	1.220	1.220	
ASICS Corp. Registered Shares o.N.	JP3118000003	STK	0	2.000	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	313	
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	0	958	
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	STK	5.570	5.570	
Berry Global Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	0	1.149	
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	0	1.414	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	0	508	
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	0	133	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	0	1.748	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	658	
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	0	2.309	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	1.507	
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	0	1.757	
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	0	3.800	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	0	1.900	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	0	420	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	0	808	
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026	STK	0	313	
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	0	1.600	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	0	98	
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	40	144	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	156	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	259	1.233	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	0	5.138	

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
Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3799000009	STK	300	300	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	0	2.400	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	0	885	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	15.942	
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	0	2.600	
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	STK	0	353	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	1.705	
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	850	850	
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049	STK	0	3.691	
Magnera Corp. Reg.Shs WI DL -,01	US55939A1079	STK	317	317	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	0	3.900	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	1.500	3.500	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	242	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	0	700	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	0	500	
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	0	1.500	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	740	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	12	84	
Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3368000000	STK	0	1.400	
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008	STK	0	1.100	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	325	325	
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336000009	STK	0	3.900	
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	STK	1.000	1.000	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004	STK	0	300	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	200	200	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	35	226	
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	0	254	
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	0	506	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	0	410	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	0	740	
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK	0	225	
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	2.000	2.000	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	0	1.389	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	566	2.624	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	0	37	

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
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	4.944	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	0	4.948	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	0	107	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	0	140	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	26	305	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	85	

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, FTSE 100, S+P 500)		EUR			440,32
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, S+P 500)		EUR			1.649,75

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN.)		EUR			1.316,34
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			530,58

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/CD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/YN)		EUR			22.837,70
---	--	-----	--	--	-----------

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 %)	92,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,61

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	250,60
Ausgabepreis	EUR	263,13
Anteile im Umlauf	STK	99.595

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht

Invesco Global Dynamik Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, 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

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

WKN / ISIN: 847046 / DE0008470469