

# Invesco Europa Core Aktienfonds Jahresbericht

**30.09.2022**

## Marktentwicklung

In der zurückliegenden Berichtsperiode waren die Finanzmärkte abermals geprägt durch die Auswirkungen der globalen Coronapandemie auf der einen Seite und dem Russland-Ukraine-Konflikt auf der anderen Seite. Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im vierten Quartal 2021 einen starken Anstieg um 7,7 %. Gleichzeitig gewann die Inflationsentwicklung, die sich im vorangegangenen Quartal bereits abzeichnete, in diesem Quartal deutlich an Fahrt. Nebenbei führten wachsende Sorgen über die Verbreitung einer neuen Covid-Variante Omicron zu strengeren Beschränkungen in mehreren Ländern. In der Folge fielen die Märkte, wobei der Dienstleistungssektor am stärksten betroffen war. Gegen Ende des Quartals stiegen die Märkte jedoch wieder an, gestützt durch Daten, die auf ein geringeres Risiko schwerer Erkrankungen durch die neue Mutation hinwiesen. Im darauffolgenden ersten Quartal 2022 verzeichneten die europäischen Aktienmärkte negative Renditen, wobei die Märkte etwas von dem enttäuschenden Jahresauftakt, konnten das Gesamtquartal jedoch nicht mit ins Positive drehen.

Das zweite Quartal 2022 führte die negative Entwicklung des europäischen Marktes, die durch die Auswirkungen des drohenden Ukraine-Krieges und die steigende Inflationsrate verursacht wurde, fort. Der aus dem Vorquartal begonnene negative Trend zeichnete sich über das Quartal mit einem Rückgang des Stoxx Europe 600 um fast 10 Prozent und einem Höchststand der Inflation in der Eurozone von 8,6 Prozent weiter ab. Nach mehreren Monaten steigender Inflation kündigte die EZB am Ende des Quartals an, die Konjunkturmaßnahmen zurückzuführen und die Zinssätze anzuheben, um die Rekordinflation zu bekämpfen. Außerdem fiel der Euro gegenüber dem US-Dollar auf den niedrigsten Stand seit Jahrzehnten. Das dritte Quartal 2022 begann mit einer positiven Entwicklung des europäischen Marktes. Im Juli hob die EZB die Zinssätze um einen halben Prozentpunkt an, das erste Mal seit mehr als einem Jahrzehnt. Damit wurden acht Jahre negativer Zinssätze beendet und der Einlagensatz der EZB auf Null angehoben. Im weiteren Verlauf des Quartals begannen die europäischen Aktien zu fallen, was auf die anhaltend hohe Inflation, geopolitische Unsicherheiten sowie weitere Zinserhöhungen durch die Europäische Zentralbank und andere Zentralbanken wie die Bank of England zurückzuführen war. Zusammenfassend bildete das dritte Quartal 2022 den Abschluss eines schwierigen Jahres.

## Tätigkeitsbericht

### 1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

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

### 2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Wesentlicher Teil der Anlagestrategie des Fonds ist es, in solche Aktien zu investieren, die unser Aktienselektionsmodell auf Basis der eingangs erwähnten vier Indikatoren als besonders attraktiv erachtet. Gleichzeitig soll dabei das absolute Risiko, gemessen durch die Portfolio-Volatilität, begrenzt werden. In der Berichtsperiode, in der europäische Aktienmärkte deutliche Verluste verzeichneten, lieferte die defensive Ausrichtung der Aktieninvestments einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Ebenso lieferten Aktien mit einem positiven Momentum einen positiven Beitrag. Dasselbe galt für attraktiv bewertete Titel. Dagegen konnten Aktien mit hoher Qualität keine Akzente setzen und trugen weder positiv noch negativ zur Fondsrendite bei. Länder- und Sektorenrisiken, die sich aus der Einzeltitelselektion ergeben, trugen negativ zur Performance bei.

### 3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

**Marktrisiko:** Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Der Fonds investierte im Geschäftsjahr 2021/2022 in Aktien von mittleren bis größeren europäischen Aktiengesellschaften an. Regional liegt der Schwerpunkt auf Ländern des MSCI Europe Index. Der Investitionsgrad über direkte und indirekte Investitionen (Aktienfutures) lag im Berichtszeitraum in der Regel zwischen 95 und 100%. Der Fonds unterliegt einem insgesamt höheren Risiko.

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

**Währungsrisiken:** Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält das Sondervermögen die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens. Das Währungsrisiko für den Invesco Europa Core Aktienfonds ist grundsätzlich durch Abschluss von entsprechenden Terminkontrakten fast vollständig abgesichert. Die Absicherung besteht über das Geschäftsjahresende hinaus und soll auf absehbare Zeit beibehalten werden.

**Liquiditätsrisiken:** Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht zum amtlichen Markt an einer Börse zugelassen oder in einen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Für den Invesco Europa Core Aktienfonds bestanden in der Berichtsperiode keine Liquiditätsrisiken.

## 4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

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

## 5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen.

## 6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das Veräußerungsergebnis ist negativ. Während aus den Verkäufen von Aktien netto ein Gewinn resultierte, standen diesem Verluste aus der Glattstellung von Termingeschäften gegenüber.

## 7. Performance

Der Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum -14,46%.\*

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

## 8. Ausblick

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

## 9. Informationen zu ökologischen und /oder sozialen Merkmalen

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

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

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	65.514.974,36	100,21
1. Aktien	61.918.075,00	94,71
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.773.427,35	2,71
3. Derivate	320.881,48	0,49
Devisentermingeschäfte	357.250,13	0,55
Futures	-36.368,65	-0,06
4. Forderungen	317.463,54	0,49
5. Bankguthaben	1.184.059,98	1,81
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.067,01	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-137.361,69	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten	-137.361,69	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	65.377.612,67	100,00

## Vermögensaufstellung

30.09.2022

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>63.691.502,35</b>	<b>97,42</b>
<b>Aktien</b>							<b>61.918.075,00</b>	<b>94,71</b>
<b>Deutschland</b>							<b>7.702.604,60</b>	<b>11,78</b>
<i>Automobil</i>							<i>605.969,10</i>	<i>0,93</i>
BMW DE0005190003	Stück	7.440	7.254	1.635	69,6400 EUR	518.121,60	0,79	
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	1.326	0	0	66,2500 EUR	87.847,50	0,14	
<i>Banken</i>							<i>146.589,41</i>	<i>0,22</i>
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	19.152	30.915	11.763	7,6540 EUR	146.589,41	0,22	
<i>Chemie</i>							<i>1.064.794,16</i>	<i>1,63</i>
Brenntag NA DE000A1DAH00	Stück	1.372	3.544	8.920	61,8800 EUR	84.899,36	0,13	
Evonik Industries NA DE000EVNK013	Stück	27.103	31.813	4.710	17,2050 EUR	466.307,12	0,71	
Symrise DE000SYM9999	Stück	2.947	6.923	3.976	99,0400 EUR	291.870,88	0,45	
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	2.136	3.926	1.790	103,8000 EUR	221.716,80	0,34	
<i>Finanzdienstleister</i>							<i>937.608,00</i>	<i>1,43</i>
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	5.581	6.045	464	168,0000 EUR	937.608,00	1,43	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>676.878,36</b>	<b>1,04</b>
Fresenius DE0005785604	Stück	15.779	30.510	18.952	22,1900 EUR	350.136,01	0,54
Fresenius Medical Care DE0005785802	Stück	11.209	11.815	8.627	29,1500 EUR	326.742,35	0,50
<b>Industrie</b>						<b>514.053,24</b>	<b>0,79</b>
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	3.632	4.102	12.452	31,0200 EUR	112.664,64	0,17
GEA Group DE0006602006	Stück	12.230	13.118	888	32,8200 EUR	401.388,60	0,62
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>1.565.193,99</b>	<b>2,39</b>
Beiersdorf DE0005200000	Stück	10.528	9.603	0	100,5500 EUR	1.058.590,40	1,62
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	1.414	1.414	8.966	60,9800 EUR	86.225,72	0,13
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	8.789	8.789	0	47,8300 EUR	420.377,87	0,64
<b>Telekommunikation</b>						<b>1.716.037,94</b>	<b>2,62</b>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	71.547	60.905	16.535	17,6840 EUR	1.265.237,15	1,93
freenet DE000A0Z2ZZ5	Stück	7.952	12.519	4.567	19,5900 EUR	155.779,68	0,24
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	141.226	64.777	0	2,0890 EUR	295.021,11	0,45
<b>Versicherungen</b>						<b>475.480,40</b>	<b>0,73</b>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	2.930	4.948	4.585	162,2800 EUR	475.480,40	0,73

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Belgien</b>								<b>988.899,02</b>	<b>1,51</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>178.005,30</i>	<i>0,27</i>
UCB BE0003739530	Stück	2.505	5.245	3.727	71,0600	EUR	178.005,30	0,27	
<i>Handel</i>								<i>49.366,08</i>	<i>0,07</i>
Établissements Fr. Colruyt BE0974256852	Stück	2.248	0	15.359	21,9600	EUR	49.366,08	0,07	
<i>Nahrungsmittel</i>								<i>438.449,14</i>	<i>0,67</i>
Anheuser-Busch InBev BE0974293251	Stück	9.301	9.301	8.830	47,1400	EUR	438.449,14	0,67	
<i>Telekommunikation</i>								<i>168.031,56</i>	<i>0,26</i>
Proximus BE0003810273	Stück	15.882	1.882	17.678	10,5800	EUR	168.031,56	0,26	
<i>Versicherungen</i>								<i>155.046,94</i>	<i>0,24</i>
AGEAS BE0974264930	Stück	4.139	4.139	0	37,4600	EUR	155.046,94	0,24	
<b>Dänemark</b>								<b>3.314.101,57</b>	<b>5,07</b>
<i>Banken</i>								<i>229.804,33</i>	<i>0,35</i>
Jyske Bank DK0010307958	Stück	4.297	4.297	0	397,7000	DKK	229.804,33	0,35	
<i>Energie</i>								<i>40.049,22</i>	<i>0,06</i>
Orsted DK0060094928	Stück	490	1.263	4.419	607,8000	DKK	40.049,22	0,06	
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>1.687.910,64</i>	<i>2,58</i>
Coloplast B DK0060448595	Stück	2.986	1.476	3.596	770,0000	DKK	309.184,55	0,47	
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	11.036	2.753	11.648	765,5000	DKK	1.136.041,36	1,74	



## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Novozymes DK0060336014	Stück	4.763	2.032	3.299	378,9000	DKK	242.684,73	0,37	
<b>Industrie</b>							<b>1.001.484,04</b>	<b>1,53</b>	
A.P.Møller-Mærsk DK0010244508	Stück	276	154	129	13.770,0000	DKK	511.069,87	0,78	
DSV DK0060079531	Stück	3.001	3.031	1.612	885,4000	DKK	357.308,03	0,55	
ISS DK0060542181	Stück	8.353	8.353	0	118,5000	DKK	133.106,14	0,20	
<b>Nahrungsmittel</b>							<b>354.853,34</b>	<b>0,55</b>	
Carlsberg B DK0010181759	Stück	2.921	2.921	4.979	903,4000	DKK	354.853,34	0,55	
<b>Finnland</b>							<b>2.982.002,63</b>	<b>4,56</b>	
<b>Banken</b>							<b>521.487,30</b>	<b>0,80</b>	
Nordea Holding FI4000297767	Stück	59.487	26.391	46.330	95,6700	SEK	521.487,30	0,80	
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>285.228,80</b>	<b>0,44</b>	
Orion FI0009014377	Stück	6.560	0	12.822	43,4800	EUR	285.228,80	0,44	
<b>Handel</b>							<b>177.869,85</b>	<b>0,27</b>	
Kesko FI0009000202	Stück	9.337	3.996	21.178	19,0500	EUR	177.869,85	0,27	
<b>Rohstoffe</b>							<b>266.319,76</b>	<b>0,41</b>	
Stora Enso R FI0009005961	Stück	20.677	33.805	36.008	12,8800	EUR	266.319,76	0,41	
<b>Technologie</b>							<b>688.226,30</b>	<b>1,05</b>	
Nokia FI0009000681	Stück	108.006	114.401	6.395	4,3840	EUR	473.498,30	0,72	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Tietoenator FI0009000277	Stück	9.336	9.336	0	23,0000	EUR	214.728,00	0,33	
<b>Telekommunikation</b>								<b>703.337,58</b>	<b>1,07</b>
Elisa A FI0009007884	Stück	14.971	5.962	2.467	46,9800	EUR	703.337,58	1,07	
<b>Versicherungen</b>								<b>339.533,04</b>	<b>0,52</b>
Sampo A FI0009003305	Stück	7.736	25.907	18.171	43,8900	EUR	339.533,04	0,52	
<b>Frankreich</b>								<b>9.421.577,22</b>	<b>14,41</b>
<b>Banken</b>								<b>249.405,78</b>	<b>0,38</b>
BNP Paribas FR0000131104	Stück	3.557	3.557	11.411	43,3050	EUR	154.035,89	0,23	
Société Générale FR0000130809	Stück	4.642	28.873	24.231	20,5450	EUR	95.369,89	0,15	
<b>Bau &amp; Materialien</b>								<b>816.286,14</b>	<b>1,25</b>
Bouygues FR0000120503	Stück	11.193	13.034	10.444	26,9800	EUR	301.987,14	0,46	
Eiffage FR0000130452	Stück	6.275	6.633	358	81,9600	EUR	514.299,00	0,79	
<b>Gesundheit / Pharma</b>								<b>2.058.802,50</b>	<b>3,15</b>
bioMérieux FR0013280286	Stück	3.822	5.709	2.948	80,2800	EUR	306.830,16	0,47	
Ipsen FR0010259150	Stück	4.693	1.942	458	94,5000	EUR	443.488,50	0,68	
Sanofi FR0000120578	Stück	16.622	15.379	8.504	78,7200	EUR	1.308.483,84	2,00	
<b>Handel</b>								<b>329.870,43</b>	<b>0,50</b>
Carrefour FR0000120172	Stück	14.849	4.797	28.627	14,4250	EUR	214.196,83	0,33	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Kering FR0000121485	Stück	256	256	0	451,8500 EUR	115.673,60	0,17
<b>Industrie</b>						<b>1.537.521,79</b>	<b>2,35</b>
Bureau Veritas FR0006174348	Stück	33.633	21.549	4.481	22,8000 EUR	766.832,40	1,17
Edenred FR0010908533	Stück	7.419	7.419	1.750	47,0300 EUR	348.915,57	0,53
Getlink FR0010533075	Stück	4.699	4.699	0	16,0350 EUR	75.348,47	0,12
Nexans FR0000044448	Stück	961	961	0	89,5500 EUR	86.057,55	0,13
Rexel FR0010451203	Stück	16.907	16.907	7.598	15,4000 EUR	260.367,80	0,40
<b>Medien</b>						<b>218.656,82</b>	<b>0,33</b>
Publicis Groupe FR0000130577	Stück	1.392	955	9.834	48,5200 EUR	67.539,84	0,10
Vivendi FR0000127771	Stück	18.918	32.334	17.365	7,9880 EUR	151.116,98	0,23
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>1.001.833,49</b>	<b>1,53</b>
Danone FR0000120644	Stück	10.499	11.106	11.056	48,5100 EUR	509.306,49	0,78
Pernod-Ricard FR0000120693	Stück	2.023	6.921	5.861	186,8000 EUR	377.896,40	0,58
Rémy Cointreau FR0000130395	Stück	686	891	205	167,1000 EUR	114.630,60	0,17
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>1.012.437,60</b>	<b>1,55</b>
Elis FR0012435121	Stück	10.093	10.093	0	10,5000 EUR	105.976,50	0,16
L Oreal FR0000120321	Stück	1.986	1.117	2.167	324,1500 EUR	643.761,90	0,99

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	432	789	662	608,1000	EUR	262.699,20	0,40	
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>153.695,08</b>	<b>0,24</b>	
LA FRANCAISE DES JEUX FR0013451333	Stück	5.026	1.572	1.299	30,5800	EUR	153.695,08	0,24	
<b>Technologie</b>							<b>396.023,80</b>	<b>0,61</b>	
Allen FR0000071946	Stück	1.137	372	0	110,8000	EUR	125.979,60	0,19	
Capgemini FR0000125338	Stück	1.669	1.039	3.501	161,8000	EUR	270.044,20	0,42	
<b>Telekommunikation</b>							<b>1.130.830,88</b>	<b>1,73</b>	
Orange FR0000133308	Stück	120.854	96.552	50.251	9,3570	EUR	1.130.830,88	1,73	
<b>Versicherungen</b>							<b>448.190,41</b>	<b>0,69</b>	
AXA FR0000120628	Stück	19.871	26.986	25.881	22,5550	EUR	448.190,41	0,69	
<b>Versorger</b>							<b>68.022,50</b>	<b>0,10</b>	
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	3.500	3.500	0	19,4350	EUR	68.022,50	0,10	
<b>Großbritannien</b>							<b>12.293.471,18</b>	<b>18,80</b>	
<b>Automobil</b>							<b>36.792,50</b>	<b>0,06</b>	
Auto Trader Group GB00BVYVFW23	Stück	6.398	4.213	74.265	5,0640	GBP	36.792,50	0,06	
<b>Banken</b>							<b>944.025,52</b>	<b>1,45</b>	
HSBC Holdings GB0005405286	Stück	98.831	253.223	195.478	4,7195	GBP	529.676,25	0,81	
Lloyds Banking Group GB0008706128	Stück	572.576	835.032	262.456	0,4189	GBP	272.373,48	0,42	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Standard Chartered GB0004082847	Stück	22.019	28.044	6.025	5,6780 GBP	141.975,79	0,22
<b>Finanzdienstleister</b>						<b>294.756,54</b>	<b>0,45</b>
3i Group GB00B1YW4409	Stück	23.967	9.490	9.977	10,8300 GBP	294.756,54	0,45
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>2.046.586,98</b>	<b>3,12</b>
Astrazeneca GB0009895292	Stück	6.486	4.248	12.571	99,8200 GBP	735.217,49	1,12
GSK GB00BN7SWP63	Stück	71.520	71.520	0	13,1410 GBP	1.067.277,22	1,63
Smith & Nephew GB0009223206	Stück	20.579	20.579	0	10,4450 GBP	244.092,27	0,37
<b>Handel</b>						<b>917.651,32</b>	<b>1,40</b>
Tesco GB00BLGZ9862	Stück	393.803	426.018	111.006	2,0520 GBP	917.651,32	1,40
<b>Industrie</b>						<b>1.005.057,74</b>	<b>1,54</b>
Bunzl GB00B0744B38	Stück	25.851	11.913	3.313	27,3200 GBP	802.009,22	1,23
Electrocomponents GB0003096442	Stück	12.167	12.167	0	9,4750 GBP	130.913,38	0,20
Spirax-Sarco Engineering GB00BWFQGN14	Stück	628	1.992	1.364	101,1500 GBP	72.135,14	0,11
<b>Medien</b>						<b>1.179.414,10</b>	<b>1,80</b>
Pearson GB0006776081	Stück	8.636	8.636	0	8,6400 GBP	84.732,05	0,13
Reed Elsevier GB00B2B0DG97	Stück	43.957	48.009	4.052	21,9300 GBP	1.094.682,05	1,67
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>1.601.302,31</b>	<b>2,45</b>
Coca-Cola European Partn. GB00BDCPN049	Stück	3.368	11.453	15.520	43,3440 USD	148.394,08	0,23

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Diageo GB0002374006	Stück	34.041	28.799	13.728	37,5850 GBP	1.452.908,23	2,22
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>1.205.691,79</b>	<b>1,84</b>
Barratt Developments GB0000811801	Stück	54.499	54.499	0	3,4060 GBP	210.792,18	0,32
Bellway GB0000904986	Stück	3.748	3.748	0	16,8750 GBP	71.823,19	0,11
Burberry Group GB0031743007	Stück	12.080	12.080	0	17,7500 GBP	243.493,07	0,37
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	8.112	5.399	6.674	60,3200 GBP	555.661,87	0,85
Taylor Wimpey GB0008782301	Stück	123.809	123.809	0	0,8814 GBP	123.921,48	0,19
<b>Reise &amp; Freizeit</b>						<b>485.643,00</b>	<b>0,74</b>
Compass Group GB00BD6K4575	Stück	23.634	23.634	0	18,0950 GBP	485.643,00	0,74
<b>Rohstoffe</b>						<b>1.505.584,37</b>	<b>2,31</b>
Mondi GB00B1CRLC47	Stück	31.607	24.811	4.457	13,7700 GBP	494.240,73	0,76
Rio Tinto GB0007188757	Stück	18.179	25.699	7.520	48,9900 GBP	1.011.343,64	1,55
<b>Technologie</b>						<b>163.254,03</b>	<b>0,25</b>
Sage Group GB00B8C3BL03	Stück	20.835	75.882	55.047	6,9000 GBP	163.254,03	0,25
<b>Telekommunikation</b>						<b>81.685,87</b>	<b>0,12</b>
BT Group GB0030913577	Stück	58.245	58.245	0	1,2350 GBP	81.685,87	0,12
<b>Versicherungen</b>						<b>684.323,01</b>	<b>1,05</b>
Aviva GB00BPQY8M80	Stück	56.425	147.091	90.666	3,8670 GBP	247.780,46	0,38

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Legal & General Group GB0005603997	Stück	175.535	175.535		0		2,1900 GBP	436.542,55	0,67
<b>Versorger</b>								<b>141.702,10</b>	<b>0,22</b>
Severn Trent GB00B1FH8J72	Stück	2.427	2.348		4.013		23,8300 GBP	65.677,28	0,10
United Utilities Group GB00B39J2M42	Stück	7.432	0		23.864		9,0080 GBP	76.024,82	0,12
<b>Irland</b>								<b>1.121.678,03</b>	<b>1,71</b>
<b>Bau &amp; Materialien</b>								<b>378.518,93</b>	<b>0,58</b>
CRH IE0001827041	Stück	11.355	8.157		7.049		33,3350 EUR	378.518,93	0,58
<b>Industrie</b>								<b>557.608,68</b>	<b>0,85</b>
DCC IE0002424939	Stück	2.584	3.186		602		53,0888 EUR	137.181,47	0,21
Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	Stück	14.413	4.982		6.759		29,1700 EUR	420.427,21	0,64
<b>Nahrungsmittel</b>								<b>185.550,42</b>	<b>0,28</b>
Glanbia IE0000669501	Stück	8.943	8.943		0		11,9000 EUR	106.421,70	0,16
Kerry Group IE0004906560	Stück	873	873		0		90,6400 EUR	79.128,72	0,12
<b>Italien</b>								<b>385.389,09</b>	<b>0,59</b>
<b>Banken</b>								<b>254.259,72</b>	<b>0,39</b>
Mediobanca IT0000062957	Stück	9.260	36.561		27.301		7,8240 EUR	72.450,24	0,11
UniCredit IT0005239360	Stück	17.335	58.258		40.923		10,4880 EUR	181.809,48	0,28

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Industrie</b>						<b>131.129,37</b>	<b>0,20</b>
Atlanta IT0003506190	Stück	5.769	7.334	1.565	22,7300 EUR	131.129,37	0,20
<b>Jersey</b>						<b>285.524,71</b>	<b>0,44</b>
<b>Industrie</b>						<b>285.524,71</b>	<b>0,44</b>
Ferguson JE00BJVNSS43	Stück	2.703	6.007	3.304	93,0200 GBP	285.524,71	0,44
<b>Luxemburg</b>						<b>42.781,06</b>	<b>0,07</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>42.781,06</b>	<b>0,07</b>
Eurofins Scientific FR0014000MR3	Stück	709	2.977	7.224	60,3400 EUR	42.781,06	0,07
<b>Niederlande</b>						<b>7.051.162,15</b>	<b>10,79</b>
<b>Automobil</b>						<b>559.559,88</b>	<b>0,86</b>
Stellantis NL00150001Q9	Stück	45.828	45.828	0	12,2100 EUR	559.559,88	0,86
<b>Chemie</b>						<b>340.414,12</b>	<b>0,52</b>
OCI NL0010558797	Stück	9.146	9.146	0	37,2200 EUR	340.414,12	0,52
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>412.987,91</b>	<b>0,63</b>
Qiagen NL0012169213	Stück	9.761	846	7.948	42,3100 EUR	412.987,91	0,63
<b>Handel</b>						<b>648.221,47</b>	<b>0,99</b>
Ahold Delhaize NL0011794037	Stück	24.746	14.680	28.643	26,1950 EUR	648.221,47	0,99
<b>Industrie</b>						<b>700.877,64</b>	<b>1,07</b>
CNH Industrial NL0010545661	Stück	35.715	25.126	55.016	11,5850 EUR	413.758,28	0,63



## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	9.016	13.679	18.886	15,8760	EUR	143.138,02	0,22	
Randstad NL0000379121	Stück	3.282	1.554	9.095	43,8700	EUR	143.981,34	0,22	
<b>Medien</b>							<b>1.216.623,20</b>	<b>1,86</b>	
Wolters Kluwer NL0000395903	Stück	12.220	6.347	5.266	99,5600	EUR	1.216.623,20	1,86	
<b>Nahrungsmittel</b>							<b>1.255.575,16</b>	<b>1,93</b>	
Heineken NL0000009165	Stück	11.424	11.826	4.370	90,1400	EUR	1.029.759,36	1,58	
Heineken Holding NL0000008977	Stück	3.194	3.194	0	70,7000	EUR	225.815,80	0,35	
<b>Technologie</b>							<b>675.516,90</b>	<b>1,03</b>	
STMicroelectronics NL0000226223	Stück	21.620	26.163	4.543	31,2450	EUR	675.516,90	1,03	
<b>Telekommunikation</b>							<b>643.321,40</b>	<b>0,98</b>	
Kon. KPN NL0000009082	Stück	228.940	45.461	66.747	2,8100	EUR	643.321,40	0,98	
<b>Versicherungen</b>							<b>598.064,47</b>	<b>0,92</b>	
ASR Nederland NL0011872643	Stück	9.393	9.393	0	39,6900	EUR	372.808,17	0,57	
NN Group NL0010773842	Stück	5.630	14.506	16.364	40,0100	EUR	225.256,30	0,35	
<b>Norwegen</b>							<b>1.392.972,23</b>	<b>2,13</b>	
<b>Banken</b>							<b>928.847,74</b>	<b>1,42</b>	
DNB Bank NA NO0010161896	Stück	57.075	36.806	5.819	171,5500	NOK	928.847,74	1,42	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>464.124,49</b>	<b>0,71</b>
Mowi NO0003054108	Stück	2.843	10.530	7.687	138,3000 NOK	37.299,84	0,06
Orkla NO0003733800	Stück	57.228	17.841	69.988	78,6200 NOK	426.824,65	0,65
<b>Österreich</b>						<b>234.623,76</b>	<b>0,36</b>
<b>Banken</b>						<b>234.623,76</b>	<b>0,36</b>
Erste Group Bank AT0000652011	Stück	10.437	10.437	0	22,4800 EUR	234.623,76	0,36
<b>Portugal</b>						<b>160.301,68</b>	<b>0,25</b>
<b>Handel</b>						<b>160.301,68</b>	<b>0,25</b>
Jerónimo Martins PTJMT0AE0001	Stück	8.162	13.494	5.332	19,6400 EUR	160.301,68	0,25
<b>Schweden</b>						<b>3.526.206,85</b>	<b>5,39</b>
<b>Banken</b>						<b>500.779,35</b>	<b>0,77</b>
Svenska Handelsbanken A SE0007100599	Stück	60.096	54.223	53.298	90,9400 SEK	500.779,35	0,77
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>280.616,95</b>	<b>0,43</b>
Swedish Orphan Biovitrum SE0000872095	Stück	14.773	17.990	3.217	207,3000 SEK	280.616,95	0,43
<b>Handel</b>						<b>203.600,91</b>	<b>0,31</b>
Axfood SE0006993770	Stück	8.772	2.649	23.398	253,3000 SEK	203.600,91	0,31
<b>Industrie</b>						<b>1.235.624,90</b>	<b>1,89</b>
Alfa Laval SE0000695876	Stück	2.135	12.557	15.473	271,5000 SEK	53.114,56	0,08
Assa-Abloy B SE0007100581	Stück	11.210	13.169	1.959	207,3000 SEK	212.936,84	0,33

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Trelleborg B SE0000114837	Stück	14.228	14.228		0		206,7000 SEK	269.482,29	0,41
Volvo B SE0000115446	Stück	48.720	48.720		10.052		156,8200 SEK	700.091,21	1,07
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>525.695,83</b>	<b>0,80</b>
Essity SE0009922164	Stück	26.125	24.856		2.095		219,6000 SEK	525.695,83	0,80
<b>Rohstoffe</b>								<b>406.024,44</b>	<b>0,62</b>
BillerudKorsnäs SE0000862997	Stück	17.753	23.695		5.942		129,8000 SEK	211.150,61	0,32
Holmen SE0011090018	Stück	5.066	5.066		0		419,8000 SEK	194.873,83	0,30
<b>Technologie</b>								<b>163.443,41</b>	<b>0,25</b>
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. SE0000108656	Stück	27.412	56.508		29.096		65,0700 SEK	163.443,41	0,25
<b>Telekommunikation</b>								<b>210.421,06</b>	<b>0,32</b>
Tele2 SE0005190238	Stück	4.499	12.523		46.647		96,4000 SEK	39.741,01	0,06
TeliaSonera SE0000667925	Stück	57.366	19.570		134.916		32,4700 SEK	170.680,05	0,26
<b>Schweiz</b>								<b>9.084.929,32</b>	<b>13,90</b>
<b>Banken</b>								<b>683.926,81</b>	<b>1,05</b>
UBS Group NA CH0244767585	Stück	45.381	50.174		32.097		14,4800 CHF	683.926,81	1,05
<b>Bau &amp; Materialien</b>								<b>320.696,13</b>	<b>0,49</b>
Geberit NA CH0030170408	Stück	103	409		1.841		418,8000 CHF	44.896,34	0,07
LafargeHolcim NA CH0012214059	Stück	6.498	7.158		7.245		40,7800 CHF	275.799,79	0,42

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Chemie</b>							<b>191.698,63</b>	<b>0,30</b>
Clariant NA CH0012142631	Stück	11.724	15.107	3.383	15,7100 CHF	191.698,63	0,30	
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>2.199.365,32</b>	<b>3,36</b>
Novartis NA CH0012005267	Stück	21.281	16.390	7.862	75,6000 CHF	1.674.483,35	2,56	
Sonova Holding NA CH0012549785	Stück	2.338	1.469	2.119	215,7000 CHF	524.881,97	0,80	
<b>Handel</b>							<b>210.603,25</b>	<b>0,32</b>
Galenica CH0360674466	Stück	2.856	2.856	0	70,8500 CHF	210.603,25	0,32	
<b>Industrie</b>							<b>1.596.576,15</b>	<b>2,44</b>
ABB CH0012221716	Stück	4.183	7.558	45.560	25,3200 CHF	110.234,76	0,17	
Kühne & Nagel Internat. NA CH0025238863	Stück	3.404	2.693	649	203,2000 CHF	719.913,41	1,10	
SGS CH0002497458	Stück	352	197	177	2.092,0000 CHF	766.427,98	1,17	
<b>Nahrungsmittel</b>							<b>2.191.679,35</b>	<b>3,35</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vinkulierte NA CH0010570759	Stück	2	2	1	96.600,0000 CHF	201.082,43	0,31	
Nestlé NA CH0038863350	Stück	17.982	11.437	7.657	106,3600 CHF	1.990.596,92	3,04	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>							<b>67.838,51</b>	<b>0,10</b>
Cie Financière Richemont NA CH0210483332	Stück	698	4.962	4.264	93,3800 CHF	67.838,51	0,10	
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>84.942,65</b>	<b>0,13</b>
Flughafen Zürich CH0319416936	Stück	543	543	0	150,3000 CHF	84.942,65	0,13	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Telekommunikation</b>							<b>184.858,45</b>	<b>0,29</b>
Swisscom NA CH0008742519	Stück	380	776	2.299	467,4000 CHF	184.858,45	0,29	
<b>Versicherungen</b>							<b>1.352.744,07</b>	<b>2,07</b>
Swiss Life Holding NA CH0014852781	Stück	847	847	1.291	436,6000 CHF	384.887,80	0,59	
Swiss Re NA CH0126881561	Stück	3.495	3.495	1.364	73,3400 CHF	266.781,12	0,41	
Zurich Financial Services NA CH0011075394	Stück	1.695	2.869	2.606	397,4000 CHF	701.075,15	1,07	
<b>Spanien</b>							<b>1.929.849,90</b>	<b>2,95</b>
<b>Banken</b>							<b>190.685,99</b>	<b>0,29</b>
Banco Santander ES0113900J37	Stück	79.090	115.981	254.629	2,4110 EUR	190.685,99	0,29	
<b>Bau &amp; Materialien</b>							<b>393.840,90</b>	<b>0,60</b>
Acciona ES0125220311	Stück	2.199	2.605	406	179,1000 EUR	393.840,90	0,60	
<b>Handel</b>							<b>451.768,89</b>	<b>0,69</b>
Industria de Diseño Textil ES0148396007	Stück	21.421	32.803	31.809	21,0900 EUR	451.768,89	0,69	
<b>Telekommunikation</b>							<b>893.554,12</b>	<b>1,37</b>
Telefónica ES0178430E18	Stück	261.809	170.955	155.747	3,4130 EUR	893.554,12	1,37	

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>1.773.427,35</b>	<b>2,71</b>
<b>Schweiz</b>						<b>1.773.427,35</b>	<b>2,71</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>1.773.427,35</i>	<i>2,71</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	5.290	4.910	3.424	322,1000 CHF	1.773.427,35	2,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>63.691.502,35</b>	<b>97,42</b>

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>-36.368,65</b>	<b>-0,06</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>-36.368,65</b>	<b>-0,06</b>
FUTURE EURO STOXX 50 Index 12.22	Anzahl	5				-16.110,00	-0,03
FUTURE FTSE 100 Index 12.22	Anzahl	2				-12.213,27	-0,02
FUTURE Swiss Market Index 12.22	Anzahl	1				-8.045,38	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>357.250,13</b>	<b>0,55</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						<b>365.773,81</b>	<b>0,56</b>
GBP EUR 14.10.22	GBP	-11.119.993				207.434,46	0,32
GBP EUR 14.10.22	GBP	-660.000				12.224,85	0,02
NOK EUR 14.10.22	NOK	-14.719.650				75.425,57	0,11
SEK EUR 14.10.22	SEK	-46.467.011				123.308,79	0,19
CHF EUR 14.10.22	CHF	-10.854.954				-52.619,86	-0,08
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>						<b>-8.523,68</b>	<b>-0,01</b>
GBP EUR 14.10.22	GBP	630.000				-5.813,95	-0,01
SEK EUR 14.10.22	SEK	2.800.000				-396,83	0,00
CHF EUR 14.10.22	CHF	680.000				-2.312,90	0,00
<b>Forderungen</b>						<b>317.463,54</b>	<b>0,49</b>
Dividendenansprüche							
	EUR	71.090,66				71.090,66	0,11
Forderungen Quellensteuer							
	EUR	246.372,88				246.372,88	0,38

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum			
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.184.059,98</b>	<b>1,81</b>
Bankguthaben	EUR	914.311,00				914.311,00	1,40
Bankguthaben	CHF	15.150,12				15.768,24	0,02
Bankguthaben	DKK	48.669,13				6.544,72	0,01
Bankguthaben	GBP	190.235,98				216.029,96	0,33
Bankguthaben	NOK	100.000,00				9.486,54	0,01
Bankguthaben	SEK	116.157,33				10.643,70	0,02
Bankguthaben	USD	11.092,59				11.275,82	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1.067,01</b>	<b>0,00</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	1.067,01				1.067,01	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-137.361,69</b>	<b>-0,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-137.361,69</b>	<b>-0,21</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.950,37				-4.950,37	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-123.758,89				-123.758,89	-0,19
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-152,43				-152,43	0,00
Veröffentlichungskosten	EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>65.377.612,67</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	153,21	
Umlaufende Anteile					Stück	426.719	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
A.P.Møller-Mærsk A DK0010244425	Stück	0	71
ABN AMRO Group NL0011540547	Stück	7.415	7.415
Adecco Group CH0012138605	Stück	0	18.068
AEGON NL0000303709	Stück	55.904	55.904
Akzo Nobel NL0013267909	Stück	1.176	9.083
Amplifon IT0004056880	Stück	0	3.948
Amundi FR0004125920	Stück	2.129	2.129
Aperam LU0569974404	Stück	0	8.845
ArcelorMittal LU1598757687	Stück	0	13.949
Ashtead Group GB0000536739	Stück	1.117	5.231
ASML Holding NL0010273215	Stück	811	1.661
Assicurazioni Generali IT0000062072	Stück	53.513	53.513

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Associates British Foods GB0006731235	Stück	0	5.084
Atlas Copco SE0017486889	Stück	8.889	8.889
AZIMUT HOLDING IT0003261697	Stück	5.892	5.892
B & M Europ.Value Retail LU1072616219	Stück	15.734	15.734
Banca Generali IT0001031084	Stück	8.711	8.711
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	107.257	107.257
Bankinter ES0113679137	Stück	53.374	53.374
Berkeley Group Holdings GB00BLJNXL82	Stück	2.855	6.136
Bucher Industries CH0002432174	Stück	0	843
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	247	951
Chocoladef. Lindt & Sprüngli CH0010570767	Stück	5	15
CNP Assurances FR0000120222	Stück	4.587	4.587
Coca-Cola HBC NA CH0198251305	Stück	0	10.027
ConvaTec Group GB00BD3VFW73	Stück	0	317.071
Covestro DE0006062144	Stück	2.143	18.432
Croda International GB00BJFFLV09	Stück	3.615	3.615

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
D S Smith GB0008220112	Stück	0	72.039
Daimler NA DE0007100000	Stück	4.618	17.179
Daimler Truck Holding DE000DTR0CK8	Stück	5.895	5.895
Danske Bank DK0010274414	Stück	12.736	56.082
Dassault Systemes FR0014003TT8	Stück	11.843	11.843
Dechra Pharmaceuticals GB0009633180	Stück	0	7.437
Demant DK0060738599	Stück	0	7.358
Diasorin IT0003492391	Stück	480	4.070
Direct Line Insurance Grp GB00BY9D0Y18	Stück	92.650	92.650
Domino s Pizza Group GB00BYN59130	Stück	0	18.647
Drax Group GB00B1VNSX38	Stück	17.776	17.776
Electrolux B SE0000103814	Stück	0	12.254
Electrolux SE0016589162	Stück	12.254	12.254
Electrolux SE0016589188	Stück	53.150	53.150
Epiroc SE0015658109	Stück	7.457	7.457
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	4.887	4.887

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
EuroAPI FR0014008VX5	Stück	731	731
Evolution Gaming Gr. (publ) SE0012673267	Stück	0	590
Experian GB00B19NVLV48	Stück	2.896	2.896
Ferrari NL0011585146	Stück	531	531
Genus GB0002074580	Stück	0	4.567
Gerresheimer DE000A0LD6E6	Stück	0	1.248
Getinge SE0000202624	Stück	19.833	44.092
Givaudan NA CH0010645932	Stück	102	102
Grafton Group IE00B00MZ448	Stück	0	5.615
Grpe Bruxelles Lambert BE0003797140	Stück	1.150	1.150
H. Lundbeck NA DK0010287234	Stück	0	4.049
Haleon GB00BMX86B70	Stück	69.088	69.088
Hays GB0004161021	Stück	0	53.668
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	2.936	2.936
Henkel DE0006048408	Stück	683	2.622
Hermes International FR0000052292	Stück	370	370

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Hexagon B (fria) SE0015961909	Stück	0	33.927
Hexpol B SE0007074281	Stück	0	10.254
Husqvarna SE0001662230	Stück	6.946	60.548
IMI GB00BGLP8L22	Stück	8.535	8.535
Industrivärden SE0000190126	Stück	910	910
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	19.145	19.145
ING Groep NL0011821202	Stück	12.544	12.544
ITV GB0033986497	Stück	0	226.489
Iveco Group NL0015000LU4	Stück	6.286	6.286
Johnson, Matthey GB00BZ4BQC70	Stück	0	15.831
KBC Groep BE0003565737	Stück	3.332	3.332
Kingfisher GB0033195214	Stück	0	161.031
Kingspan Group IE0004927939	Stück	2.004	2.004
Knorr-Bremse DE000KBX1006	Stück	1.894	1.894
KONE B FI0009013403	Stück	2.029	2.029
Koninklijke DSM NL0000009827	Stück	2.238	2.238

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
LEG Immobilien NA DE000LEG1110	Stück	848	848
Logitech International NA CH0025751329	Stück	1.064	12.318
London Stock Exchange Group GB00B0SWJX34	Stück	0	1.047
Lonza Group NA CH0013841017	Stück	173	173
M&G Prudential GB00BKFB1C65	Stück	85.809	85.809
Man Group JE00BJ1DLW90	Stück	0	40.803
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	0	1.101
Myriad Intl Holdings NL0013654783	Stück	2.076	2.076
NatWest Group GB00B7T77214	Stück	304.200	304.200
NatWest Group GB00BM8PJY71	Stück	155.422	155.422
Netcompany Group DK0060952919	Stück	1.722	1.722
NEXT GB0032089863	Stück	0	859
Nokian Renkaat FI0009005318	Stück	10.215	10.215
Nomad Foods VGG6564A1057	Stück	0	6.970
Pandora DK0060252690	Stück	0	2.944
Partners Group Holding NA CH0024608827	Stück	124	421

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Persimmon GB0006825383	Stück	4.172	14.355
ProSiebenSat.1 Media NA DE000PSM7770	Stück	0	12.076
Raiffeisen Bank Intl AT0000606306	Stück	4.440	4.440
Rentokil Initial GB00B082RF11	Stück	16.645	16.645
Royal Mail GB00BDVZY77	Stück	0	23.905
Royal Unibrew DK0060634707	Stück	0	1.955
Sainsbury GB00B019KW72	Stück	58.961	161.044
Sandvik SE0000667891	Stück	4.955	4.955
SAP DE0007164600	Stück	1.769	7.550
Sartorius Stedim Biotech FR0013154002	Stück	0	1.548
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	0	1.396
Securitas SE0000163594	Stück	9.374	34.953
Siemens NA DE0007236101	Stück	746	746
SIG Combibloc Services CH0435377954	Stück	0	6.409
Skandinaviska Enskilda Banken -A- SE0000148884	Stück	40.327	74.548
Skanska SE0000113250	Stück	5.294	19.964

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
SKF SE0000108227	Stück	0	5.647
Softcat GB00BYZDVK82	Stück	0	4.257
Software DE000A2GS401	Stück	3.056	3.056
Spirent Communications GB0004726096	Stück	0	50.900
Svenska Cellulosa -B- SE0000112724	Stück	0	13.540
Swedbank NA SE0000242455	Stück	18.915	18.915
Swiss Prime Site NA CH0008038389	Stück	2.981	2.981
Tecan Group NA CH0012100191	Stück	0	801
Telecom Italia IT0003497168	Stück	0	835.287
Telenor NO0010063308	Stück	6.916	6.916
Téléperformance FR0000051807	Stück	1.417	2.729
TENARIS LU0156801721	Stück	0	21.505
Thule Group (publ) SE0006422390	Stück	10.592	10.592
United Internet NA DE0005089031	Stück	1.263	4.908
Universal Music Group NL0015000IY2	Stück	0	3.949
Valmet FI4000074984	Stück	4.895	16.406



## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Verbund A AT0000746409	Stück	0	1.219
Vifor Pharma CH0364749348	Stück	0	955
Vodafone Group GB00BH4HKS39	Stück	0	567.416
voestalpine AT0000937503	Stück	5.627	13.103
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	2.061	2.061
WPP JE00B8KF9B49	Stück	13.512	29.528
Yara International NO0010208051	Stück	7.232	16.356
Zalando DE000ZAL1111	Stück	0	4.678
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Axfood Anrechte SE0017859036	Stück	6.123	6.123
BillerudKorsnäs Anrechte SE0018015646	Stück	6.528	6.528
NN Group Anrechte NL0015000US9	Stück	10.013	10.013
Telefónica Anrechte ES06784309F4	Stück	263.811	263.811
Telefónica Anrechte ES06784309G2	Stück	301.112	301.112
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Atlas Copco SE0011166628	Stück	0	8.027

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Aviva GB0002162385	Stück	129.152	129.152
Cie Génle Étis Michelin FR0000121261	Stück	2.530	2.530
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	41.526	96.111
ICA Gruppen SE0000652216	Stück	0	9.090
Straumann Holding NA CH0012280076	Stück	0	115
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Vonovia Inhaber-Bezugsrechte DE000A3MQB30	Stück	2.061	2.061
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Daimler Truck Holding Inhaber-Teilrechte DE000DTR01T1	Stück	5.895	5.895
Medmaster CH0014259482	Stück	0	100.000
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Aperam Anrechte NL0015000NF1	Stück	8.845	8.845
Diageo Anrechte FR00140085J3	Stück	36.538	36.538
Koninklijke DSM Anrechte NL0015000VU3	Stück	873	873
OCI Anrechte NL0015000X14	Stück	2.187	2.187
Relx Anrechte NL0015000SC7	Stück	38.767	38.767

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
Relx Anrechte NL0015000ZY6	Stück	40.203	40.203	
Rémy Cointreau Anrechte FR001400BQC9	Stück	537	537	
Wolters Kluwer Anrechte NL0015000QW9	Stück	13.774	13.774	
Wolters Kluwer Anrechte NL00150010J5	Stück	11.426	11.426	
				<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Umsätze in Derivaten</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>6.933</b>
<small>(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, Swiss Market Index(SMI))</small>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>CHF - EUR</b>	<b>EUR</b>			<b>141.524</b>
<b>GBP - EUR</b>	<b>EUR</b>			<b>152.603</b>
<b>NOK - EUR</b>	<b>EUR</b>			<b>20.952</b>
<b>SEK - EUR</b>	<b>EUR</b>			<b>69.908</b>

## Invesco Europa Core Aktienfonds

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>						
<b>CHF - EUR</b>	<b>EUR</b>					<b>144.900</b>
<b>GBP - EUR</b>	<b>EUR</b>					<b>152.674</b>
<b>NOK - EUR</b>	<b>EUR</b>					<b>20.762</b>
<b>SEK - EUR</b>	<b>EUR</b>					<b>71.950</b>

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,70 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 1.330.833,50 EUR von insgesamt 191.111.339,58 EUR Transaktionen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2021 bis 30.09.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	239.723,61	0,56
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.337.634,65	5,47
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.711,51	0,01
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-35.958,52	-0,08
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-213.911,01	-0,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.331.200,24</b>	<b>5,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	19.804,59	0,05
2. Verwaltungsvergütung	747.267,34	1,75
3. Verwahrstellenvergütung	29.890,74	0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	9.813,47	0,02
5. Sonstige Aufwendungen	30.002,17	0,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>836.778,31</b>	<b>1,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.494.421,93</b>	<b>3,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	11.001.206,85	25,78
2. Realisierte Verluste	-11.399.218,83	-26,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-398.011,98</b>	<b>-0,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.096.409,95</b>	<b>2,57</b>

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-6.934.507,92	-16,25
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-5.848.681,10	-13,71
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-12.783.189,02</b>	<b>-29,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-11.686.779,07</b>	<b>-27,39</b>

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagezinsen

**Verwendungsrechnung**

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	12.710.088,88	29,79
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.613.678,93	27,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.096.409,95	2,57
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>11.216.572,38</b>	<b>26,29</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	9.806.641,90	22,98
1. Der Wiederanlage zugeführt	1.409.930,48	3,31
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.493.516,50</b>	<b>3,50</b>
1. Endausschüttung	1.493.516,50	3,50

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>83.022.540,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.091.183,55
2. Mittelzufluss (netto)		-5.068.896,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.704.044,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.772.941,37	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		201.931,96
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.686.779,07
davon nichtrealisierte Gewinne	-6.934.507,92	
davon nichtrealisierte Verluste	-5.848.681,10	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>65.377.612,67</b>

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2019	91.197.252	168,49
30.9.2020	73.067.203	153,22
30.9.2021	83.022.540	181,44
30.9.2022	65.377.613	153,21



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

32.426.789,10 EUR

**Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Frankfurt am Main – Eurex Deutschland  
 London – ICE Futures Europe  
 The Bank of New York Mellon Corp.

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,42

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,49

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

MSCI Europe NR (USD)	100 %	01.10.2021 bis	30.09.2022				
----------------------	-------	----------------	------------	--	--	--	--

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	4,94 %	(24.11.2021)					
Größter potenzieller Risikobetrag	9,48 %	(01.04.2022)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,60 %						

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

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,41. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

## Sonstige Angaben

Anteilwert		EUR	153,21
Umlaufende Anteile		Stück	426.719

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	30.09.2022	11,78 %			
	Europa	30.09.2022	85,64 %			
<b>Derivate - Futures</b>						
	Inland	29.09.2022	-0,04 %			
	Europa	29.09.2022	-0,02 %			
<b>Derivate - Devisentermingeschäfte</b>						
		30.09.2022		0,55 %		
<b>Übriges Vermögen</b>						
		30.09.2022				2,09 %
			<b>97,36 %</b>	<b>0,55 %</b>		<b>2,09 %</b>

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

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

<b>Devisenkurse</b>	<b>per</b>	<b>30.09.2022</b>				
Britische Pfund	(GBP)	0,880600	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,436400	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	10,541250	=	1 EUR		
Schwedische Kronen	(SEK)	10,913250	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	0,960800	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	0,983750	=	1 EUR		
<b>Terminbörse</b>						
Frankfurt am Main - Eurex Deutschland						
London - ICE Futures Europe						
Over-the-Counter						

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

1,09

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

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

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 297.053,84 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

\* Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

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

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

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

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

Zweite Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 118,97.

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

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2022

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder



Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

Hamburg, den 20. Dezember 2022

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke Butte

Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer