

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Invesco Europa Core Aktienfonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	91.862.432,88	100,32
1. Aktien	85.219.562,59	93,06
Belgien	2.553.005,45	2,79
Bermuda	371.636,24	0,41
Bundesrep. Deutschland	11.196.904,62	12,23
Dänemark	3.042.461,46	3,32
Finnland	2.024.169,26	2,21
Frankreich	14.890.226,85	16,26
Großbritannien	15.361.913,15	16,78
Irland	1.570.427,92	1,72
Italien	4.309.362,58	4,71
Luxemburg	112.320,04	0,12
Niederlande	5.563.258,59	6,08
Norwegen	2.998.175,51	3,27
Österreich	1.077.240,73	1,18
Schweden	3.591.172,14	3,92
Schweiz	10.186.784,06	11,12
Spanien	6.370.503,99	6,96
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.180.098,35	2,38
CHF	2.044.293,04	2,23
GBP	135.805,31	0,15
3. Derivate	-340.084,71	-0,37
4. Bankguthaben	3.178.281,80	3,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.624.574,85	1,77
II. Verbindlichkeiten	-292.306,64	-0,32
III. Fondsvermögen	91.570.126,24	100,00

Halbjahresbericht

Invesco Europa Core Aktienfonds

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	87.399.660,94	95,45	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	87.399.660,94	95,45	
Aktien							EUR	85.219.562,59	93,06	
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	19.315	884	13.354	CHF	45,220	914.101,83	1,00
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	1.532	249	226	CHF	209,200	335.420,62	0,37
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	1.354	1.354	3.137	CHF	79,500	112.656,20	0,12
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	295	12	47	CHF	3.798,000	1.172.590,27	1,28
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	2.158	0	6.286	CHF	94,500	213.428,57	0,23
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	11.505	0	5.929	CHF	73,920	890.057,14	0,97
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.275	1.540	1.224	CHF	89,340	399.715,86	0,44
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	20.363	1.771	2.249	CHF	97,840	2.085.103,00	2,28
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	5.025	2.683	0	CHF	87,920	462.373,63	0,50
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	2.034	1.018	183	CHF	256,500	546.018,84	0,60
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	5.261	4.370	0	CHF	150,000	825.902,67	0,90
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	3.405	927	1.908	CHF	68,100	242.679,75	0,27
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	17.133	11.561	6.517	CHF	26,870	481.803,99	0,53
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.763	349	0	CHF	615,000	1.134.740,97	1,24
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	607	80	143	DKK	11.985,000	975.121,64	1,06
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	8.878	2.151	1.670	DKK	876,800	1.043.392,59	1,14
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531		STK	322	2.049	1.727	DKK	1.332,500	57.511,56	0,06
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181		STK	10.049	10.049	0	DKK	158,300	213.223,87	0,23
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	954	238	0	DKK	2.840,000	363.160,65	0,40
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	3.764	3.764	0	DKK	550,500	277.740,37	0,30
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	5.106	10.419	5.313	DKK	164,100	112.310,78	0,12
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	47.436	14.138	9.256	EUR	19,360	918.360,96	1,00
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	4.822	3.990	0	EUR	120,800	582.497,60	0,64
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.818	609	733	EUR	216,700	393.960,60	0,43
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	4.933	235	1.378	EUR	216,600	1.068.487,80	1,17
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	2.307	0	1.009	EUR	93,950	216.742,65	0,24
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	13.099	0	0	EUR	55,350	725.029,65	0,79
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	49.737	11.442	0	EUR	34,560	1.718.910,72	1,88
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	399	471	2.670	EUR	352,100	140.487,90	0,15
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	3.554	611	1.289	EUR	70,500	250.557,00	0,27

Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

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
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	12.165	6.515	15.946	EUR	56,920	692.431,80	0,76
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	234	299	1.402	EUR	606,000	141.804,00	0,15
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	33.970	3.695	14.352	EUR	39,400	1.338.418,00	1,46
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	100.677	35.444	29.149	EUR	12,545	1.262.992,97	1,38
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	190.540	23.019	56.649	EUR	6,196	1.180.585,84	1,29
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.920	1.920	0	EUR	73,680	141.465,60	0,15
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	STK	69.747	111.754	42.007	EUR	7,302	509.292,59	0,56
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	19.844	2.074	4.882	EUR	36,410	722.520,04	0,79
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	7.808	6.116	772	EUR	59,600	465.356,80	0,51
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	27.100	6.852	6.425	EUR	27,940	757.174,00	0,83
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	103.732	0	71.140	EUR	7,174	744.173,37	0,81
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	768	768	0	EUR	138,050	106.022,40	0,12
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	83.210	17.911	0	EUR	13,220	1.100.036,20	1,20
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	45.525	9.003	4.979	EUR	32,410	1.475.465,25	1,61
Colruyt Group N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	12.571	4.818	4.196	EUR	38,000	477.698,00	0,52
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	8.065	1.540	1.120	EUR	91,700	739.560,50	0,81
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	22.147	931	3.784	EUR	70,840	1.568.893,48	1,71
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	47.878	0	15.929	EUR	21,820	1.044.697,96	1,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	16.962	14.205	0	EUR	39,480	669.659,76	0,73
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	54.312	20.686	16.788	EUR	34,220	1.858.556,64	2,03
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	4.052	4.052	0	EUR	91,360	370.190,72	0,40
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	9.935	1.348	0	EUR	107,250	1.065.528,75	1,16
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	9.744	0	0	EUR	20,540	200.141,76	0,22
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	4.845	2.503	5.963	EUR	45,080	218.412,60	0,24
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	8.316	0	1.072	EUR	63,720	529.895,52	0,58
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	3.207	448	518	EUR	265,400	851.137,80	0,93
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	2.282	2.282	0	EUR	49,220	112.320,04	0,12
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	2.081	0	1.579	EUR	133,700	278.229,70	0,30
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	8.973	3.484	11.259	EUR	19,935	178.876,76	0,20
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	7.317	1.150	0	EUR	29,060	212.632,02	0,23
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	6.304	0	0	EUR	21,660	136.544,64	0,15
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A02ZZZ5	STK	14.962	0	0	EUR	35,240	527.260,88	0,58
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	14.807	10.463	0	EUR	45,640	675.791,48	0,74
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	29.863	14.990	2.548	EUR	39,370	1.175.706,31	1,28
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	30.662	8.035	1.215	EUR	32,380	992.835,56	1,08
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	15.482	0	2.495	EUR	15,950	246.937,90	0,27

Halbjahresbericht

Invesco Europa Core Aktienfonds

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
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	13.213	0	0	EUR	10,170	134.376,21	0,15
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.150	2.491	341	EUR	157,550	338.732,50	0,37
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	2.292	2.292	0	EUR	75,380	172.770,96	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	17.457	1.043	2.222	EUR	73,480	1.282.740,36	1,40
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	42.495	0	0	EUR	4,000	169.980,00	0,19
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	775	0	809	EUR	157,000	121.675,00	0,13
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.241	3.241	8.464	EUR	30,395	98.510,20	0,11
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	7.184	7.184	6.667	EUR	17,990	129.240,16	0,14
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	198.176	67.213	168.491	EUR	4,734	938.165,18	1,02
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	4.021	0	0	EUR	106,400	427.834,40	0,47
Italgas SpA	IT0005211237	STK	55.540	7.741	11.657	EUR	6,635	368.507,90	0,40
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	4.282	1.278	1.486	EUR	84,000	359.688,00	0,39
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	8.402	8.402	0	EUR	96,800	813.313,60	0,89
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	4.238	0	0	EUR	18,865	79.949,87	0,09
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	89.559	35.063	39.090	EUR	3,917	350.802,60	0,38
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	3.342	1.780	3.371	EUR	50,840	169.907,28	0,19
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	2.147	0	0	EUR	58,800	126.243,60	0,14
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	25.879	4.451	12.800	EUR	23,370	604.792,23	0,66
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	3.938	2.167	0	EUR	97,240	382.931,12	0,42
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	94.024	0	0	EUR	2,842	267.216,21	0,29
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.297	3.297	0	EUR	54,190	178.664,43	0,20
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	263	0	3.022	EUR	582,400	153.171,20	0,17
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	1.061	2.391	1.330	EUR	90,400	95.914,40	0,10
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	18.987	1.225	5.792	EUR	51,280	973.653,36	1,06
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	185.402	25.931	24.963	EUR	4,840	897.345,68	0,98
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	11.619	11.619	6.758	EUR	11,995	139.369,91	0,15
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	5.423	0	0	EUR	54,860	297.505,78	0,32
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005278236	STK	41.694	9.716	0	EUR	5,474	228.232,96	0,25
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	51.386	27.616	0	EUR	16,430	844.271,98	0,92
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	6.452	3.098	0	EUR	42,575	274.693,90	0,30
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	1.133	0	3.360	EUR	50,360	57.057,88	0,06
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	830	2.260	1.430	EUR	86,740	71.994,20	0,08
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	6.263	0	2.813	EUR	23,720	148.558,36	0,16
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.449	3.622	5.781	EUR	101,920	147.682,08	0,16
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.154	1.286	2.447	EUR	244,400	1.015.237,60	1,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	594	162	333	EUR	210,750	125.185,50	0,14

Halbjahresbericht

Invesco Europa Core Aktienfonds

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
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	13.238	6.849	0	EUR	26,620	352.395,56	0,38
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.879	1.879	0	EUR	96,400	181.135,60	0,20
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	997	440	458	EUR	86,850	86.589,45	0,09
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	24.410	24.410	0	EUR	41,390	1.010.329,90	1,10
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	10.182	3.884	0	EUR	59,400	604.810,80	0,66
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	2.676	1.185	0	EUR	96,700	258.769,20	0,28
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	201.527	60.683	0	EUR	4,354	877.448,56	0,96
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	4.385	1.616	0	EUR	92,480	405.524,80	0,44
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	1.832	425	2.030	EUR	162,750	298.158,00	0,33
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.901	0	29.546	EUR	51,530	201.018,53	0,22
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	9.411	9.411	0	EUR	24,950	234.804,45	0,26
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	6.093	0	0	EUR	65,450	398.786,85	0,44
Vivendi SE Actions Port. EO 0,55	FR0000127771	STK	159.033	159.033	0	EUR	2,757	438.453,98	0,48
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	9.334	9.334	0	EUR	31,760	296.447,84	0,32
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	8.860	0	5.843	GBP	19,100	202.278,27	0,22
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	7.579	1.023	3.442	GBP	112,540	1.019.532,23	1,11
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	39.816	8.121	4.332	GBP	7,442	354.184,40	0,39
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	16.962	6.107	0	GBP	29,660	601.354,20	0,66
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	41.577	41.577	0	GBP	7,718	383.565,96	0,42
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	19.592	1.680	2.582	GBP	25,530	597.876,83	0,65
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	10.126	0	0	GBP	51,450	622.738,11	0,68
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	19.175	19.175	0	GBP	4,423	101.375,84	0,11
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	STK	4.525	1.613	0	GBP	17,380	94.004,90	0,10
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	54.199	3.459	21.730	GBP	14,620	947.154,41	1,03
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	2.057	0	2.861	GBP	25,810	63.460,64	0,07
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389	STK	26.438	8.317	0	GBP	11,760	371.636,24	0,41
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	10.562	0	13.986	GBP	7,190	90.773,11	0,10
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	27.717	4.711	0	GBP	8,739	289.527,69	0,32
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	19.109	19.109	0	GBP	9,515	217.334,61	0,24
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	81.300	4.907	20.136	GBP	7,694	747.695,67	0,82
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	11.110	3.544	1.077	GBP	50,050	664.661,13	0,73
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	15.526	15.526	0	GBP	4,792	88.932,10	0,10
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	13.212	15.102	14.150	GBP	13,240	209.092,61	0,23
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	178.653	62.242	0	GBP	2,533	540.913,28	0,59
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.050	1.424	374	GBP	114,600	143.832,18	0,16
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	35.819	0	0	GBP	11,475	491.301,73	0,54

Halbjahresbericht

Invesco Europa Core Aktienfonds

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
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	203.040	0	50.482	GBP	4,518	1.096.503,37	1,20
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	3.094	3.971	877	GBP	110,850	409.956,85	0,45
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	53.377	31.806	13.148	GBP	12,180	777.111,95	0,85
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29	STK	70.912	70.912	0	GBP	5,715	484.415,59	0,53
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	2.894	0	6.407	GBP	38,730	133.976,36	0,15
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	41.082	41.082	0	GBP	6,856	336.670,08	0,37
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	57.004	24.910	92.075	GBP	2,352	160.259,87	0,18
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	8.280	8.280	0	GBP	10,850	107.384,65	0,12
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	18.626	0	12.834	GBP	46,100	1.026.366,96	1,12
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	48.735	11.804	9.198	GBP	10,085	587.488,02	0,64
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	1.449.997	321.784	0	GBP	0,729	1.263.504,44	1,38
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	3.941	3.941	0	GBP	23,200	109.289,03	0,12
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	STK	3.800	3.800	0	GBP	24,490	111.238,35	0,12
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	31.559	31.559	0	NOK	275,500	764.150,51	0,83
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	109.514	0	0	NOK	115,300	1.109.770,10	1,21
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	29.953	0	22.256	NOK	150,500	396.196,74	0,43
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	26.223	23.229	0	NOK	315,900	728.058,16	0,80
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	6.498	6.498	0	SEK	299,900	179.621,56	0,20
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	9.100	9.100	0	SEK	131,850	110.592,03	0,12
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	2.669	1.001	1.219	SEK	397,200	97.714,74	0,11
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	23.583	23.583	0	SEK	47,370	102.968,58	0,11
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	17.434	17.434	0	SEK	113,150	181.825,12	0,20
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	68.170	4.412	27.205	SEK	135,550	851.716,58	0,93
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	60.421	60.421	0	SEK	77,680	432.612,85	0,47
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	390.799	0	71.662	SEK	36,290	1.307.201,98	1,43
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	3.578	3.578	0	SEK	288,000	94.980,64	0,10
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	6.768	0	5.090	SEK	371,800	231.938,06	0,25
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	11.280	0	5.716	USD	87,030	908.895,84	0,99

Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	2.180.098,35	2,38
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.724	2.281	230	CHF 290,500	2.044.293,04	2,23
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	3.142	1.283	6.936	GBP 36,160	135.805,31	0,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	87.399.660,94	95,45

Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

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	-340.084,71	-0,37
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-51.717,15	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-51.717,15	-0,06
FUTURE SMI 20.06.25 EUREX		185	CHF	Anzahl 2				-8.257,45	-0,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 18				-34.710,00	-0,04
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.06.25 ICE		961	GBP	Anzahl 7				-8.749,70	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-288.367,56	-0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-288.367,56	-0,31
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.06.25 CME		352	CHF	11.875.000			CHF 0,951	-70.715,60	-0,08
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.06.25 CME		352	GBP	15.250.000			GBP 0,841	-102.005,14	-0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 16.06.25 CME		352	NOK	2.750.000			NOK 11,433	-60.404,39	-0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/SEK 16.06.25 CME		352	SEK	3.500.000			SEK 10,843	-47.486,21	-0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME		352	USD	750.000			USD 1,085	-7.756,22	-0,01

Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

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	3.178.281,80	3,47
Bankguthaben							EUR	3.178.281,80	3,47
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	2.731.486,77			% 100,000	2.731.486,77	2,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	101.645,42			% 100,000	13.624,48	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	248.125,00			% 100,000	21.807,44	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	575.000,00			% 100,000	52.999,30	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	134.901,88			% 100,000	141.184,59	0,15
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	174.044,55			% 100,000	208.037,95	0,23
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	9.873,49			% 100,000	9.141,27	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.624.574,85	1,77
Zinsansprüche			EUR	1.396,10				1.396,10	0,00
Dividendenansprüche			EUR	133.810,78				133.810,78	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	333.308,27				333.308,27	0,36
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	837.208,86				837.208,86	0,91
Variation Margin			EUR	318.842,22				318.842,22	0,35
Sonstige Forderungen			EUR	8,62				8,62	0,00

Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

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
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-292.306,64	-0,32
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-16,16				-16,16	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-228.510,84				-228.510,84	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.049,60				-16.049,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Research Kosten			EUR	-37.823,98				-37.823,98	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.906,06				-1.906,06	0,00
Fondsvermögen							EUR	91.570.126,24	100,00 1)
Anteilwert			EUR					208,57	
Ausgabepreis			EUR					219,00	
Anteile im Umlauf			STK					439.029	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Invesco Europa Core Aktienfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
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)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
961	London - ICE Fut. Europe

Halbjahresbericht

Invesco Europa Core Aktienfonds

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					
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	0	6.492	
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663	STK	0	3.118	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	21.843	21.843	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	0	10.990	
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	2.631	6.869	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	GB00BP0RGD03	STK	0	6.175	
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	47.577	47.577	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	34.629	
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020	STK	4.289	12.087	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	322	463	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	639	639	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	0	10.587	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	1.594	7.319	
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19	STK	0	5.724	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	0	164.683	
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	420	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	12.057	
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	0	2.999	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	0	11.037	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	1.207	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	4.901	4.901	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	12.833	12.833	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	35.153	77.478	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	9.854	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	881	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	0	39.225	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	3.120	11.305	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	4.122	

Halbjahresbericht Invesco Europa Core Aktienfonds

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, SMI PR CHF)

EUR

8.445,76

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/NK, CROSS
RATE EO/SF, CROSS RATE EO/SK)

EUR

36.905,51

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 Europa Core Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,37

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	208,57
Ausgabepreis	EUR	219,00
Anteile im Umlauf	STK	439.029

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 Europa Core Aktienfonds

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

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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: 847033 / DE0008470337