

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fonds für Stiftungen Invesco

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds legt weltweit gemischt in Aktien und verzinslichen Wertpapieren gemäß § 193 KAGB an. Er setzt sich zu mindestens 51 % aus verzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben zusammen. Aktien- und Rentenanteile werden im Rahmen der „Taktischen-Asset-Allocation“ laufend auf ihre relative Attraktivität überprüft und in Abstimmung mit dem Anlageausschuss ggf. geänderten Marktsituationen angepasst. Der Erwerb von Aktien und Aktienindexzertifikaten ist bis zu 49 % des Wertes des Fonds zulässig. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	24.243.388,31	45,42	24.469.300,18	49,04
Aktien	24.976.206,25	46,79	23.473.134,76	47,05
Futures	-28.388,71	-0,05	-278.470,43	-0,56
Bankguthaben	4.010.137,81	7,51	1.852.877,72	3,71
Zins- und Dividendenansprüche	446.733,20	0,84	509.208,52	1,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-270.921,43	-0,51	-134.142,20	-0,27
Fondsvermögen	53.377.155,43	100,00	49.891.908,55	100,00

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Die Aufteilung des Anlagevermögens auf die einzelnen Anlagekategorien wird auf der Aktienseite mit der Taktischen Aktien Allokation, auf der Rentenseite über das Durationsmanagement auf Basis der Ergebnisse aus dem Taktischen Bond Modell von Invesco durchgeführt.

Während des Berichtszeitraums steuerte das Fondsmanagement die Aktienquote in einem Korridor von ca. 33 bis 39%. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Quote bei 38,72%. Sämtliche Einzelwertentscheidungen auf der Aktienseite sind Ergebnis des bei Invesco eingesetzten quantitativen Investmentprozesses, der für jede Aktie des Anlageuniversums einen auf Faktoren basierenden Attraktivitätswert ermittelt. Implizit daraus ergeben sich die Länder- und Branchenallokation.

Im Rentenbereich bewegte sich die Investitionsquote über den Berichtszeitraum hinweg zwischen 45 und 49%. Zum Stichtag Ultimo September 2024 lag diese bei 45,10%. Auf der Rentenseite investierte das Fondsmanagement überwiegend in globale Staatsanleihen sowie zu einem kleineren Teil in Staatsschuldverschreibungen, die über ein Investmentgrade-Rating verfügen. Die Durationsbandbreite im Rentensegment bewegte sich in den vergangenen 12 Monaten zwischen 4,6 bis 8,1 Jahren.

Die Währungsallokation in dem Fonds stützt sich auf faktorbasierte Attraktivitätseinschätzungen für verschiedene Währungspaare aus Sicht eines Euro-Investors. Ziel ist es, durch die taktische Auswahl von Fremdwährungsanlagen höhere Erträge zu generieren, sowie gegebenenfalls Währungsgewinne zu erzielen. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 65,7% des Portfoliobestandes in Euro gesichert, auf ungesicherte Währungspositionen entfielen somit 34,3%. Dieser Wert beinhaltet den nicht sicherungsbedürftigen Euro-Währungswert des Portfolios. Insgesamt bestand ein ungesicherter Fremdwährungsbestand von 4,3%, worunter offene Positionen in den Währungen britisches Pfund, japanischen Yen und neuseeländischen Dollar fielen.

Es ist zu erwarten, dass das kommende Geschäftsjahr von anhaltender Unsicherheit geprägt sein wird. Risiken wie Handelskonflikte, Anpassungen in den Lieferketten und klimabedingte Extremereignisse könnten weiterhin die wirtschaftliche Stabilität gefährden. Zudem bleibt der Übergang von straffer Geldpolitik zu möglicherweise sinkenden Zinssätzen heikel, da dies die Stabilität der Finanzmärkte beeinflussen kann. Geopolitische Krisen wie der Konflikt in der Ukraine, Spannungen in Asien und Neuausrichtungen globaler Handelsstrukturen bleiben ebenso bedeutende Risiken und können Marktschwankungen und Kapitalflüsse beeinflussen.

Vor diesem Hintergrund bleibt die in dem Fonds umgesetzte Anlagestrategie unverändert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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 sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall 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.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es 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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +15,55%¹.

¹Eigene 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.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	53.901.123,89	100,98
1. Aktien	24.976.206,25	46,79
Australien	135.033,38	0,25
Belgien	60.810,48	0,11
Bundesrep. Deutschland	273.313,15	0,51
Canada	908.926,06	1,70
Dänemark	541.007,70	1,01
Finnland	42.893,40	0,08
Frankreich	695.065,62	1,30
Großbritannien	530.994,05	0,99
Irland	357.932,60	0,67
Italien	739.324,43	1,39
Japan	2.038.818,33	3,82
Liberia	47.999,57	0,09
Niederlande	672.584,85	1,26
Norwegen	74.246,38	0,14
Österreich	24.477,25	0,05
Schweden	306.736,33	0,57
Schweiz	282.036,90	0,53
Singapur	204.202,17	0,38
Spanien	365.977,02	0,69
USA	16.673.826,58	31,24
2. Anleihen	24.243.388,31	45,42
< 1 Jahr	4.474.341,69	8,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.606.776,37	8,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.597.428,07	4,87
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.838.570,18	18,43
>= 10 Jahre	2.726.272,00	5,11
3. Derivate	-28.388,71	-0,05
4. Bankguthaben	3.980.636,07	7,46

**Jahresbericht
Fonds für Stiftungen Invesco**

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Sonstige Vermögensgegenstände	729.281,97	1,37
II. Verbindlichkeiten	-523.968,46	-0,98
III. Fondsvermögen	53.377.155,43	100,00

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	49.219.594,56	92,21
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.217.411,26	80,97
Aktien							EUR	24.976.206,25	46,79
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	10.501	7.088	7.718	AUD 20,680	135.033,38	0,25
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	6.843	6.843	0	CAD 82,960	376.605,60	0,71
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326		STK	3.065	0	1.122	CAD 35,910	73.015,89	0,14
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	221	611	390	CAD 138,540	20.311,36	0,04
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026		STK	18	89	71	CAD 1.707,670	20.391,44	0,04
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060		STK	1.171	497	1.593	CAD 40,580	31.523,94	0,06
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	436	107	518	CAD 180,080	52.086,29	0,10
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	5.728	648	3.018	CAD 39,970	151.882,82	0,28
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	1.133	1.133	0	CAD 168,800	126.874,35	0,24
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096		STK	243	0	308	CAD 108,760	17.532,63	0,03
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090		STK	257	0	0	CAD 227,000	38.701,74	0,07
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	2.693	2.904	211	CHF 82,560	236.224,05	0,44
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	89	89	18	DKK 11.260,000	134.434,23	0,25
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	7.391	6.658	653	DKK 201,500	199.783,55	0,37
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	979	979	0	DKK 1.102,500	144.791,40	0,27
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	147	147	0	DKK 3.144,000	61.998,52	0,12
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	3.914	3.914	0	EUR 16,205	63.426,37	0,12
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	2.381	1.696	298	EUR 41,480	98.763,88	0,19
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	933	933	0	EUR 197,600	184.360,80	0,35
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	1.269	845	294	EUR 47,920	60.810,48	0,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	7.877	7.877	3.104	EUR 31,030	244.423,31	0,46
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	4.964	7.700	9.314	EUR 6,058	30.071,91	0,06
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	872	1.250	378	EUR 30,060	26.212,32	0,05
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	15.446	23.794	8.348	EUR 5,364	82.852,34	0,16
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	1.257	1.257	0	EUR 36,460	45.830,22	0,09
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	2.479	5.790	3.311	EUR 13,725	34.024,28	0,06
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	2.137	2.137	0	EUR 26,390	56.395,43	0,11
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	10.184	4.270	6.546	EUR 13,355	136.007,32	0,25
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.082	132	117	EUR 86,640	93.744,48	0,18
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	4.768	4.768	15.143	EUR 7,175	34.210,40	0,06

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	31.921	31.921	0	EUR 15,515	495.254,32	0,93
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	497	1.217	720	EUR 49,250	24.477,25	0,05
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	829	528	1.134	EUR 97,600	80.910,40	0,15
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	134.279	51.737	41.784	EUR 3,838	515.295,66	0,97
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	8.592	8.592	0	EUR 3,669	31.524,05	0,06
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	5.142	5.422	280	EUR 44,780	230.258,76	0,43
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	5.769	5.769	0	EUR 12,590	72.631,71	0,14
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	4.610	5.745	11.258	EUR 12,408	57.200,88	0,11
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	2.213	343	7.547	EUR 39,365	87.114,75	0,16
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	2.134	2.134	0	EUR 20,100	42.893,40	0,08
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	31.043	5.164	6.898	GBP 4,836	180.480,82	0,34
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229		STK	21.177	21.177	0	GBP 1,167	29.698,21	0,06
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	14.718	7.327	17.645	GBP 6,692	118.409,30	0,22
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	7.890	7.890	24.244	GBP 3,439	32.620,47	0,06
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	27.784	42.538	38.153	GBP 1,643	54.879,91	0,10
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	39.209	179.654	140.445	GBP 0,750	35.372,00	0,07
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	2.900	0	1.200	JPY 1.457,500	26.484,06	0,05
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000		STK	1.900	1.900	0	JPY 2.780,000	33.096,07	0,06
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	4.700	4.700	0	JPY 3.317,000	97.683,53	0,18
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	7.800	9.900	2.100	JPY 1.005,000	49.117,77	0,09
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	14.100	6.400	6.100	JPY 1.507,500	133.184,73	0,25
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	3.200	3.200	9.700	JPY 1.338,000	26.827,74	0,05
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	4.700	0	21.000	JPY 1.366,000	40.227,83	0,08
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	13.900	900	1.700	JPY 1.918,500	167.091,59	0,31
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	800	1.500	2.900	JPY 3.966,000	19.880,20	0,04
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	1.100	1.100	0	JPY 4.841,000	33.366,12	0,06
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	5.600	5.600	3.600	JPY 1.070,000	37.544,80	0,07
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	3.600	2.400	0	JPY 4.926,000	111.115,57	0,21
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	6.300	800	1.700	JPY 2.936,000	115.897,64	0,22
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	4.100	4.100	1.300	JPY 3.330,000	85.547,26	0,16
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	900	0	300	JPY 7.541,000	42.525,50	0,08
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	5.800	2.900	0	JPY 5.220,000	189.704,00	0,36
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	22.500	22.500	0	JPY 743,000	104.748,87	0,20
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	3.100	3.100	0	JPY 1.813,000	35.215,79	0,07
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005		STK	12.500	12.500	0	JPY 574,000	44.957,27	0,08
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	3.500	0	3.700	JPY 1.542,500	33.827,60	0,06

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336000009		STK	3.400	3.400	0	JPY 1.734,500	36.951,43	0,07
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	400	0	1.000	JPY 9.973,000	24.995,61	0,05
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001		STK	3.700	1.000	0	JPY 2.231,500	51.734,07	0,10
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	188.000	191.200	20.900	JPY 187,200	220.516,80	0,41
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	9.500	7.700	0	JPY 2.482,000	147.741,80	0,28
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	4.800	5.700	2.000	JPY 3.045,000	91.581,24	0,17
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	2.300	4.000	1.700	JPY 2.585,000	37.253,44	0,07
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	6.464	3.683	1.154	NOK 135,000	74.246,38	0,14
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	3.049	3.049	0	SEK 114,900	30.971,14	0,06
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	15.048	15.048	0	SEK 32,840	43.687,96	0,08
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	9.788	6.054	3.619	SEK 268,200	232.077,23	0,43
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	5.200	5.200	0	SGD 38,050	138.344,29	0,26
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	6.700	0	9.100	SGD 6,800	31.855,68	0,06
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	1.205	1.103	109	USD 197,480	213.247,96	0,40
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663		STK	539	539	0	USD 94,720	45.751,48	0,09
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	784	784	0	USD 189,650	133.242,76	0,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.838	0	170	USD 167,190	275.378,82	0,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.173	265	466	USD 165,850	322.960,88	0,61
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.710	1.506	510	USD 186,330	619.485,89	1,16
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	1.258	1.623	365	USD 65,160	73.457,55	0,14
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390		STK	3.705	1.850	2.031	USD 20,070	66.636,21	0,12
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.349	5.349	0	USD 233,000	1.116.871,58	2,09
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.235	167	536	USD 202,050	223.614,80	0,42
Applovin Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	2.790	2.942	152	USD 130,550	326.404,25	0,61
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081		STK	862	862	0	USD 198,860	153.613,51	0,29
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	15.744	1.381	2.565	USD 22,000	310.393,40	0,58
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041		STK	1.053	0	2.008	USD 31,920	30.120,76	0,06
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	629	432	1.040	USD 103,300	58.227,17	0,11
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	5.430	5.430	0	USD 71,860	349.672,73	0,66
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052		STK	953	953	0	USD 63,550	54.272,92	0,10
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	50	0	60	USD 4.212,120	188.731,97	0,35
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.534	1.710	812	USD 172,500	237.131,46	0,44
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	529	529	0	USD 96,640	45.812,85	0,09
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	296	296	0	USD 149,730	39.716,89	0,07
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	1.933	432	2.195	USD 110,520	191.446,51	0,36
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	386	166	86	USD 391,120	135.291,98	0,25

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	1.199	766	472 USD	225,080	241.841,49	0,45
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	1.354	1.895	541 USD	75,280	91.342,52	0,17
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	735	334	0 USD	85,800	56.513,13	0,11
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	618	199	266 USD	346,440	191.863,00	0,36
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.333	539	9.641 USD	53,220	63.574,03	0,12
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	2.134	768	7.002 USD	62,600	119.713,59	0,22
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011		STK	2.424	3.378	954 USD	12,770	27.739,47	0,05
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	143	503	694 USD	220,650	28.275,79	0,05
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002		STK	890	890	0 USD	70,630	56.331,84	0,11
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDPCPN049		STK	1.127	745	592 USD	78,750	79.533,34	0,15
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	2.036	2.335	3.839 USD	41,770	76.210,88	0,14
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045		STK	151	151	0 USD	390,350	52.820,91	0,10
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	2.205	1.610	479 USD	32,520	64.258,98	0,12
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	122	122	0 USD	323,790	35.399,57	0,07
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	1.200	1.200	0 USD	163,930	176.284,61	0,33
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	462	539	77 USD	159,450	66.014,79	0,12
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	1.081	3.030	2.512 USD	118,540	114.832,64	0,22
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026		STK	275	275	0 USD	208,700	51.431,58	0,10
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	2.322	2.606	1.032 USD	62,090	129.198,84	0,24
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	1.892	0	710 USD	65,110	110.393,51	0,21
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	89	27	213 USD	520,000	41.473,25	0,08
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	198	65	75 USD	885,940	157.196,99	0,29
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004		STK	572	96	85 USD	430,530	220.685,69	0,41
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007		STK	1.188	566	158 USD	96,640	102.884,06	0,19
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010		STK	970	0	0 USD	42,030	36.534,73	0,07
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	631	0	621 USD	131,400	74.301,82	0,14
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	267	267	0 USD	220,200	52.686,98	0,10
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	699	672	290 USD	273,680	171.433,21	0,32
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070		STK	394	458	64 USD	198,570	70.110,74	0,13
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	530	530	0 USD	83,750	39.777,31	0,07
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020		STK	1.135	1.135	932 USD	33,430	34.002,20	0,06
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	7.290	3.817	7.119 USD	10,560	68.986,83	0,13
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	943	943	0 USD	49,920	42.185,29	0,08
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	5.037	4.373	831 USD	44,840	202.400,82	0,38
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	418	159	2.023 USD	83,840	31.405,25	0,06
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076		STK	757	757	0 USD	156,780	106.355,82	0,20

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	570	570	0 USD	117,610	60.075,01	0,11
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	326	197	621 USD	406,430	118.734,81	0,22
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	162	259	315 USD	405,200	58.824,63	0,11
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	2.109	457	0 USD	35,870	67.792,66	0,13
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.535	592	0 USD	221,080	304.111,30	0,57
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	220	0	486 USD	111,410	21.964,51	0,04
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.634	682	1.480 USD	210,860	308.759,96	0,58
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	123	0	209 USD	774,410	85.359,29	0,16
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	158	77	117 USD	816,080	115.548,56	0,22
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	1.212	766	0 USD	83,940	91.168,81	0,17
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	440	271	253 USD	494,420	194.950,09	0,37
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094		STK	112	401	289 USD	333,800	33.502,64	0,06
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.145	1.145	0 USD	90,030	92.377,77	0,17
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	312	462	150 USD	103,710	28.996,79	0,05
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.321	398	815 USD	430,300	894.996,24	1,68
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	1.012	894	0 USD	449,630	407.765,53	0,76
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	2.874	2.342	0 USD	123,510	318.099,96	0,60
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	68	130	62 USD	709,270	43.221,04	0,08
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	904	0	0 USD	53,450	43.300,30	0,08
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	10.510	11.599	2.383 USD	121,440	1.143.771,31	2,14
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	1.843	0	486 USD	176,520	291.537,20	0,55
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	2.700	0	2.173 USD	98,680	238.763,33	0,45
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	972	972	0 USD	215,400	187.623,26	0,35
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	1.116	1.116	0 USD	253,760	253.782,74	0,48
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	712	824	371 USD	121,100	77.267,86	0,14
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.078	2.078	0 USD	170,050	316.662,69	0,59
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047		STK	500	278	0 USD	217,870	97.620,75	0,18
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	212	468	256 USD	200,840	38.155,82	0,07
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	1.041	1.041	0 USD	150,510	140.407,66	0,26
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868		STK	302	245	1.004 USD	177,360	47.999,57	0,09
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	346	346	0 USD	109,530	33.961,27	0,06
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	588	588	0 USD	98,770	52.044,77	0,10
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	109	46	182 USD	289,710	28.298,58	0,05
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	1.108	0	601 USD	126,080	125.187,42	0,23
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	1.225	808	2.150 USD	49,880	54.756,70	0,10
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	933	1.157	224 USD	78,060	65.265,69	0,12

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	175	175	0 USD	206,360	32.362,22	0,06
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	1.275	1.370	95 USD	155,860	178.081,82	0,33
TD SYNnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009		STK	528	528	0 USD	120,080	56.817,13	0,11
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81		STK	165	165	0 USD	150,990	22.325,79	0,04
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	US88033G4073		STK	1.710	1.710	0 USD	166,200	254.684,11	0,48
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	1.639	1.329	519 USD	117,540	172.639,18	0,32
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033		STK	547	376	1.619 USD	154,490	75.729,03	0,14
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	446	446	0 USD	388,730	155.366,59	0,29
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	824	947	123 USD	246,480	182.005,13	0,34
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	68	70	252 USD	809,730	49.342,81	0,09
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027		STK	99	99	0 USD	358,350	31.791,96	0,06
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK	601	510	1.017 USD	59,440	32.013,12	0,06
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099		STK	600	321	1.706 USD	61,500	33.067,48	0,06
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	4.990	2.952	0 USD	44,910	200.825,25	0,38
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	656	1.197	541 USD	99,490	58.486,82	0,11
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	3.757	6.575	4.830 USD	80,750	271.868,22	0,51
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	369	369	0 USD	96,190	31.807,61	0,06
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	314	314	0 USD	207,600	58.415,99	0,11
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	1.352	1.352	0 USD	56,490	68.442,05	0,13
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	844	844	0 USD	181,770	137.479,95	0,26
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011		STK	1.219	2.020	953 USD	154,920	169.233,34	0,32
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	121	121	0 USD	294,530	31.936,67	0,06

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	18.241.205,01	34,17
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	AU3TB0000150		AUD	1.800	0	0 %	98,615	1.103.761,97	2,07
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2		AUD	2.600	0	0 %	104,137	1.683.597,81	3,15
4,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2014(26)	AU000XCLWAI8		AUD	1.230	0	0 %	100,907	771.767,26	1,45
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176		EUR	1.000	0	0 %	120,584	1.205.840,00	2,26
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226		EUR	925	0	0 %	123,099	1.138.665,75	2,13
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	DE0001135366		EUR	2.000	2.000	0 %	130,455	2.609.100,00	4,89
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	2.700	2.700	0 %	99,829	2.695.383,00	5,05
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6	AT0000383864		EUR	1.500	1.500	0 %	111,062	1.665.930,00	3,12
3,8000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(62)	AT0000A0U299		EUR	100	0	0 %	117,172	117.172,00	0,22
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411		EUR	400	400	0 %	121,597	486.388,00	0,91
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	34.000	0	0 %	95,910	1.490.974,43	2,79
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	US459058JW44		USD	1.800	0	0 %	92,599	1.493.666,10	2,80
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)	US500769JU96		USD	2.000	1.500	0 %	99,257	1.778.958,69	3,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.002.183,30	11,24
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.002.183,30	11,24
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(31)	AU0000047003		AUD	1.500	0	0 %	86,550	807.269,00	1,51
3,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(34)	AU0000249302		AUD	1.400	0	0 %	98,213	854.981,97	1,60
6,3500 % British Columbia, Provinz CD-Debts 2000(31)	CA110709EX67		CAD	2.300	0	0 %	118,554	1.808.904,07	3,39
8,0000 % Canada CD-Bonds 1996(27)	CA135087VW17		CAD	900	0	0 %	113,575	678.104,68	1,27
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	CA135087XG49		CAD	2.300	0	0 %	121,439	1.852.923,58	3,47
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	49.219.594,56	92,21

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-28.388,71	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-90.635,88	-0,17
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-90.635,88	-0,17
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 19.12.24 MSE		661	CAD	Anzahl	-1			-2.875,15	-0,01
FUTURE SMI 20.12.24 EUREX		185	CHF	Anzahl	-1			-1.795,58	0,00
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.12.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	-9			-15.337,50	-0,03
FUTURE FTSE 100 INDEX 20.12.24 ICE		961	GBP	Anzahl	-1			715,31	0,00
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.12.24 OSE		969	JPY	Anzahl	-1			-4.636,71	-0,01
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.12.24 CME		352	USD	Anzahl	-12			-66.706,25	-0,12
Zins-Derivate							EUR	17.325,62	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	17.325,62	0,03
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 16.12.24 ASX		226	AUD		6.600.000			-35.085,18	-0,07
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 18.12.24 MSE		661	CAD		5.200.000			41.375,80	0,08
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX		185	EUR		500.000			11.035,00	0,02
Devisen-Derivate							EUR	44.921,55	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Währungsterminkontrakte							EUR	44.921,55	0,08
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 16.12.24 ICE		247	AUD	5.000.000			AUD 1,614	-148.671,81	-0,28
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 16.12.24 CME		352	CAD	5.000.000			CAD 1,508	17.878,47	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.12.24 CME		352	GBP	125.000			GBP 0,835	-1.901,00	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 16.12.24 CME		352	JPY	250.000			JPY 158,510	5.643,16	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME		352	USD	19.500.000			USD 1,119	171.972,73	0,32

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.980.636,07	7,46	
Bankguthaben							EUR	3.980.636,07	7,46	
EUR - Guthaben bei:										
DZ Bank AG			EUR	3.699.604,24			%	100,000	3.699.604,24	6,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
DZ Bank AG			DKK	71.816,06			%	100,000	9.633,92	0,02
DZ Bank AG			NOK	164.180,14			%	100,000	13.968,85	0,03
DZ Bank AG			SEK	491.521,23			%	100,000	43.453,23	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
DZ Bank AG			CAD	7.160,00			%	100,000	4.749,90	0,01
DZ Bank AG			CHF	10.693,70			%	100,000	11.361,77	0,02
DZ Bank AG			GBP	21.905,30			%	100,000	26.334,82	0,05
DZ Bank AG			HKD	99.399,47			%	100,000	11.468,33	0,02
DZ Bank AG			JPY	5.483.859,00			%	100,000	34.360,88	0,06
DZ Bank AG			NZD	17.664,24			%	100,000	10.075,43	0,02
DZ Bank AG			SGD	14.898,28			%	100,000	10.416,92	0,02
DZ Bank AG			USD	117.401,36			%	100,000	105.207,78	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	729.281,97	1,37	
Zinsansprüche			EUR	357.172,94				357.172,94	0,67	
Dividendenansprüche			EUR	58.837,86				58.837,86	0,11	
Quellensteueransprüche			EUR	31.014,15				31.014,15	0,06	
Variation Margin			EUR	282.257,02				282.257,02	0,53	

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-51.300,62	-0,10
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DZ Bank AG			AUD	-82.501,65			%	100,000	-51.300,62 -0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-472.667,84	-0,89
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-291,75				-291,75	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-249.715,67				-249.715,67	-0,47
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.305,76				-6.305,76	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.600,00				-13.600,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.300,00				-1.300,00	0,00
Variation Margin			EUR	-201.454,66				-201.454,66	-0,38
Fondsvermögen							EUR	53.377.155,43	100,00 1)
Anteilwert							EUR	74,22	
Ausgabepreis							EUR	76,45	
Anteile im Umlauf							STK	719.136	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,6673000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,8712000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,7532000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4302000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
226	Sydney - ASX-Fut. + Opt.
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	116	345	
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	0	667	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	0	474	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	99	419	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	117	117	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	118	118	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	0	908	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	88	275	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	0	364	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	477	
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	858	3.774	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	0	1.543	
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	161	633	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	27	
ATCO Ltd. Reg.Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006	STK	0	2.146	
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	0	14.963	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	0	102	
Avis Budget Group Inc. Registered Shares DL -,01	US0537741052	STK	0	295	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	7.229	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	4.654	31.176	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	15.576	15.576	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	1.791	
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	0	4.369	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	1.853	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	0	1.260	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	439	
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	9.192	9.192	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	0	6.996	
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	99	2.803	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	1.743	
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	299	299	

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	0	1.239	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	0	2.220	
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	308	308	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	206	1.129	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	0	471	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	0	1.934	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	551	
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK	100	100	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	0	2.543	
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	0	154	
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	0	1.390	
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	CA2861812014	STK	0	1.662	
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	86	86	
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	0	402	
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	0	118	
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	0	2.027	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	105	680	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	3.204	3.204	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	739	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	755	12.026	
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	0	165	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	0	175	
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015	STK	0	1.840	
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	0	2.260	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	0	661	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	0	9.339	
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	0	2.487	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	0	140	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	718	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	49	361	
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	0	509	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	1.229	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	803	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	6.802	6.802	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	1.990	1.990	

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	1.085	3.474	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	494	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	378	378	
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	0	1.520	
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	0	737	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008	STK	0	1.100	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	0	1.300	
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	110	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	0	642	
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US5184151042	STK	0	199	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	0	47.294	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	83	787	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	0	125	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	0	3.993	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	0	78	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	0	12.818	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	51	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	44	322	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	3.180	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	1.225	
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	0	548	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	0	3.517	
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	0	2.300	
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	5.900	5.900	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	147	147	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	104	
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	0	447	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	5.115	5.115	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	300	1.300	
Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US65290E1010	STK	162	162	
NGK Insulators Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	2.700	2.700	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	600	10.600	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	10.300	91.600	
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	200	700	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	22.114	

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	0	16.258	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	0	29	
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	0	670	
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	0	2.522	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	0	541	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	1.400	3.100	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	0	1.252	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	0	565	
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	3.300	3.300	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	68	229	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	1.200	5.600	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	0	252	
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	0	17.099	
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	452	1.669	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	165	1.614	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	0	478	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	0	1.221	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	0	1.756	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CI.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	0	914	
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008	STK	2.100	2.100	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	0	6.120	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	109	784	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	0	1.089	
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK	500	500	
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	0	2.300	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	21	76	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	226	603	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	921	1.687	
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	1.687	1.687	
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	0	401	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	113	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	0	900	
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	252	1.776	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	4.449	4.449	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	165	

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	0	32.839	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	6.422	27.703	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	578	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	0	492	
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005	STK	0	2.600	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	1.500	1.500	
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	1.000	1.000	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	792	792	
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	3.434	3.434	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	140	
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	STK	0	965	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	90	412	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	0	177	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	228	228	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.071	1.628	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	0	78	
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	0	154	
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	1.885	6.595	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	0	2.513	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	0	133	
Yamazaki Baking Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3935600001	STK	1.500	1.500	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	3.766	
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008	STK	0	3.209	
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	0	1.292	

**Jahresbericht
Fonds für Stiftungen Invesco**

**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
Verzinsliche Wertpapiere					
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933	ZAR	0	25.000	
4,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2009(25)	FI4000006176	EUR	2.300	2.300	
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AH v.19(29)	DE000NWB0AH9	EUR	0	2.500	
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	EUR	0	375	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	0	6.209	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	2.679	2.679	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)	NZGOVDT526C0	NZD	0	3.000	

Jahresbericht
Fonds für Stiftungen Invesco

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	0	458	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	0	2.760	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	15.000	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509P5	STK	2.381	2.381	
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	1.491	1.491	

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)

EUR

18.057,13

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

31.680,84

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

4.426,98

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

106.716,28

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	8.041,82	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	648.443,10	0,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	245.147,08	0,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	724.383,20	1,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	90.109,98	0,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.206,28	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-106.255,10	-0,15
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.608.663,80	2,24
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-259,91	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-492.874,07	-0,69
- Verwaltungsvergütung	EUR	-492.874,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-95.618,66	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.340,88	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.278,08	0,00
- Depotgebühren	EUR	-14.405,31		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	16.165,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.037,93		
Summe der Aufwendungen		EUR	-599.371,60	-0,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.009.292,19	1,41
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.983.581,87	8,32
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.599.528,09	-6,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.384.053,79	1,92

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.393.345,98	3,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.239.440,37	3,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.764.043,60	3,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.003.483,97	6,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.396.829,95	10,28

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		49.891.908,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-983.495,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.977.349,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	426.696,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.404.046,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		49.262,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		7.396.829,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.239.440,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.764.043,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		53.377.155,43

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	12.433.373,22	17,28
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.066.694,32	9,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.393.345,98	3,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.973.332,92	4,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	11.426.582,82	15,89
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.420.009,51	4,76
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.006.573,31	11,13
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.006.790,40	1,40
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.006.790,40	1,40

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	757.367	EUR	55.004.507,05	EUR	72,63
2021/2022	Stück	786.564	EUR	51.065.881,26	EUR	64,92
2022/2023	Stück	761.581	EUR	49.891.908,55	EUR	65,51
2023/2024	Stück	719.136	EUR	53.377.155,43	EUR	74,22

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	43.882.460,29
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,05

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,65 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,04 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,85 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,75

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFI000001008 BB: QW7A)	45,00 %
MSCI World Net Return (LOC) (ID: XFI000000203 BB: NDDLWI)	55,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	74,22
Ausgabepreis	EUR	76,45
Anteile im Umlauf	STK	719.136

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,19 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	136.635,97
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Fonds für Stiftungen Invesco - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

- 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 Universal-Investment-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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" 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.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 10.616 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Invesco Asset Management Deutschland GmbH

Postanschrift:

An der Welle 5

60322 Frankfurt am Main

Telefon 069 29807-0

Telefax 069 29807-554

www.de.invesco.com

4. Vertrieb

BANK IM BISTUM ESSEN eG

Postanschrift:

Gildehofstraße 2
45127 Essen

Telefon (+49) 201 2209-0

Telefax (+49) 201 2209-200

www.bibessen.de

WKN / ISIN: 802356 / DE0008023565

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fonds für Stiftungen Invesco

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900KI1S5KY3O1U503

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds für Stiftungen Invesco berücksichtigte im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit:

- Im Bereich **Umwelt** - Aspekte zum Klimaschutz, Schutz von Biodiversität und Ökosystemen, Schutz des menschlichen Lebens, Vermeidung kontroverser Geschäftspraktiken mit negativen ökologischen Auswirkungen, Einhaltung internationaler Abkommen zum Umweltschutz.
- Im Bereich **Soziales** - Aspekte zur Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards (keine Kinder- und Zwangsarbeit, Einhaltung der Normen für Arbeitszeiten, keine Diskriminierung), Einhaltung hoher Standards bei Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz, Einhaltung hoher Standards in den Lieferketten, Vermeidung kontroverser Geschäftspraktiken mit negativen sozialen Auswirkungen, Einhaltung internationaler Abkommen zu den Menschenrechten.
- Im Bereich **Unternehmensführung** - Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung, Einhaltung internationaler Abkommen zur Geldwäscheprävention, Vermeidung von Geschäftspraktiken mit negativen Auswirkungen auf eine ordnungsgemäße Unternehmensführung.

Der Fonds strebt langfristige Wertsteigerungen unter Berücksichtigung sozial und/oder ökologischer verantwortlicher Investitionskriterien an. Um dieses Ziel zu erreichen, konzentrierte sich die Anlagestrategie des Fonds insbesondere auf die Aspekte zu Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse

- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
 - o Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
 - o Der maximale relative Anteil an anderen fossilen Brennstoffen als Teil des Energiemixes beträgt 30,00 %.
- Abtreibung und Empfängnisverhütung: Produzenten von Abtreibungsmitteln, Anbieter von Abtreibungsleistungen, Verhütungsmittelumsatz > 10,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung und Tierversuche für nichtmedizinische Produkte > 0 % Umsatzerlöse
- Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen > 30,00 % Umsatzerlöse (Prozentsatz der Stromerzeugung aus thermischer Kohle, flüssigem Brennstoff und Erdgas)
- Konventionelles Öl & Gas Febefin > 5,00 % Umsatzerlöse: Umsatz, den ein Unternehmen gemäß der Definition von Febefin aus konventionellem Öl und Gas erzielt. Es umfasst Einnahmen aus konventioneller Öl- und Gasförderung, Tiefwasser, Flachwasser und anderen Onshore- / Offshore-Projekten.
- Erzeugung von Atomenergie > 5,00 % Umsatzerlöse: Umsatz, den ein Unternehmen aus der auf Kernenergie basierenden Stromerzeugung erzielt.
- Atomkraft > 5%: Einnahmen, die ein Unternehmen im letzten Geschäftsjahr aus Kernkraftaktivitäten erzielt hat.
- Tabak > 10,00 % Umsatzerlöse: Umsatz des letzten Geschäftsjahres, den ein Unternehmen aus tabakbezogenen Geschäftsaktivitäten erzielt hat.
- Zivile Schusswaffen > 5,00 % Umsatzerlöse: Umsatz des letzten Geschäftsjahres, der aus der Herstellung und dem Einzelhandel von zivilen Schusswaffen und Munition resultiert.

Der Fonds wendte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Fonds wendte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist.

Länder bzw. Staatsanleihen werden anhand der MSCI ESG Government Ratings Methodik auf einer siebenstufigen Skala von "AAA" (am besten) bis "CCC" (am schlechtesten) bewertet. Der Fonds darf nur in staatliche Anleihen investieren, deren Emittenten gemäß MSCI ESG Government Rating eine Bewertung von BB und besser aufweisen. Zusätzlich werden für Länder die MSCI-Bewertungen im Bereich Political Rights & Civil Liberties Score angewendet. Auf der Skala von 0 (schlechte Bewertung) bis 10 (beste Bewertung) sind nur Länder mit einer Bewertung von 8 und höher für Investments zulässig.

In den Bereich Political Rights & Civil Liberties fallen folgende Themenfelder:

Politische Rechte: Niveau der politischen Rechte im Land, einschließlich der natürlichen Gerechtigkeit (Verfahrensgerechtigkeit) in Recht und Politik, wie etwa die Vereinigungsfreiheit, das Versammlungsrecht, das Petitionsrecht, das Selbstverteidigungsrecht und das Wahlrecht.

Bürgerliche Freiheiten: Niveau der bürgerlichen Freiheiten in einem Land, einschließlich der Freiheit von Sklaverei und Zwangsarbeit, der Freiheit von Folter und Tod; das Recht auf Freiheit und Sicherheit, auf ein faires Verfahren, sich selbst zu verteidigen, auf Privatsphäre; Gewissens-, Meinungs-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit; und das Recht zu heiraten und eine Familie zu haben.

Stimme und Verantwortlichkeit: Erfassung der Wahrnehmung, inwieweit die Bürger eines Landes an der Auswahl ihrer Regierung teilnehmen können, sowie der Meinungs-, Vereinigungs- und freien Medienfreiheit.

Eigentumsrechte: Bewertung der Fähigkeit von Einzelpersonen, Privateigentum anzusammeln, gesichert durch klare Gesetze, die vom Staat vollständig durchgesetzt werden. Es bemisst zudem den Grad, in dem die Gesetze eines Landes die Privatsphäre sowie die Eigentumsrechte zu schützen und das Ausmaß, in dem die Regierung diese Gesetze durchsetzt.

ABC-Waffen: Staaten, die Nuklearwaffen beherbergen und/oder besitzen;

Staaten, die die Biowaffenkonvention nicht ratifiziert haben und Staaten, die das Chemiewaffenübereinkommen nicht ratifiziert haben.

Des Weiteren werden folgende ESG-Kriterien angewendet:

Atomenergie: Anteil des aus Kernkraft erzeugten Stromes an der gesamten Stromversorgung >33%

Militärausgaben: Staaten mit einem Verteidigungsbudget von über 4% pro Jahr

Bei der Beurteilung der kontroversen Geschäftspraktiken und Geschäftsfelder werden MSCI ESG Ratings herangezogen. Die Ratings umfassen eine Bandbreite von AAA (beste ESG-Bewertung), über AA, A, BBB, BB, B bis hin zu CCC (schlechteste ESG-Bewertung).

In dem Fonds für Stiftungen Invesco werden die Unternehmen ausgeschlossen, die eine Bewertung von B und CCC haben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 1765,1830
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 325,7967
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2090,9796
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 39,7148
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1149,1412
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,25%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 61,60%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 61,60%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 3,88%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,79%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 35,48%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen 28,36%
(Messgröße: (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Fehlende Menschenrechtspolitik 9,74%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1765,1830	2089,7826
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	325,7967	496,2532
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2090,9796	2586,0357
2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	39,7148	50,8783
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1149,1412	752,4628
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,25%	3,10%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	61,60%	66,88%
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	61,60%	66,88%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,88%	0,00%

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	31,95%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,79%	12,47%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,48%	34,30%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	28,36%	16,86%
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)	9,74%	12,73%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ 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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Kernaspekte von Invescos ESG-Philosophie sind **Materialität**, **Momentum** und **Engagement**.

Materialität ist hierbei die Berücksichtigung von ESG-Themen, die auf einer risikoadjustierten Basis wesentliche finanzielle und wirtschaftliche Auswirkungen haben.

Momentum ist das Konzept der Verbesserung der ESG-Charakteristiken und Eigenschaften im Zeitablauf. Unternehmen, die sich in Bezug auf ihre ESG-Praktiken über die Zeit verbessern, können längerfristig eine positive finanzielle Performance aufweisen.

Engagement ist Invescos Verantwortung als aktiver Eigentümer, die wir als eine Möglichkeit sehen, die kontinuierliche Verbesserung der Nachhaltigkeitsprofile zu fördern. Der Dialog mit unseren Portfoliounternehmen ist ein zentraler Bestandteil unseres Investitionsprozesses. Hierbei geben wir unseren Portfoliounternehmen häufig Stellungnahmen zu Management, Unternehmensstrategie, Transparenz und Kapitalallokation sowie zu weitergehenden ESG-Aspekten.

In diesem Zusammenhang identifizieren wir die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Korruptions- und Bestechungsbekämpfung, die die langfristige Wertschöpfung beeinträchtigen können. Solche wesentlichen nachteiligen Auswirkungen variieren je nach Sektor und/oder Branche und werden im Rahmen unseres ESG-Integrationsprozesses in dem Maße berücksichtigt, in dem sie als wesentliche Faktoren für die langfristige Wertschöpfung und das Risikomanagement betrachtet werden. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen sowohl als wesentliche negative Auswirkung als auch als Nachhaltigkeitsrisiko für Unternehmen angesehen, die in Sektoren mit hohen Emissionen tätig sind und die wahrscheinlich dem Risiko des Klimawandels ausgesetzt sind.

Bei Invesco werden für Artikel 8 Fonds anhand von Schwellenwerten Unternehmen identifiziert, die PAI-Verletzungen aufweisen. Zudem werden ausgewählte Unternehmen, die schwerwiegendste PAI-Verletzungen aufzeigen, für Engagement priorisiert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	3,85	Bundesrep. Deutschland
Canada CD-Bonds 2001(33)	Governments	3,58	Canada
British Columbia, Provinz CD-Debts 2000(31)	Governments	3,48	Canada
International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	Sovereigns	3,24	Intl Fin. Corp.
Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	Governments	3,20	Australien
International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	Sovereigns	2,83	Weltbank
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	Governments	2,48	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	Governments	2,35	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	Governments	2,20	Bundesrep. Deutschland
Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)	Sovereigns	2,14	Bundesrep. Deutschland
Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	Governments	2,08	Australien
NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AH v.19(29)	Sovereigns	2,06	Bundesrep. Deutschland
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technolo	1,99	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technolo	1,99	USA
European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	Sovereigns	1,86	Europ. Investitionsbank

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 99,95% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2023 – 30.09.2024



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 46,79 % in Aktien, zu 46,07 % in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (7,14 %).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 25,70 %,
- Financials 20,19 %,
- Industrials 14,62%.
- Consumer Discretionary 11,24 % und
- Health Care 8,90 %.

Bei Renten wurde investiert in die Sektoren

- Governments 80,43 %,
- Sovereigns 19,57 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,25%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

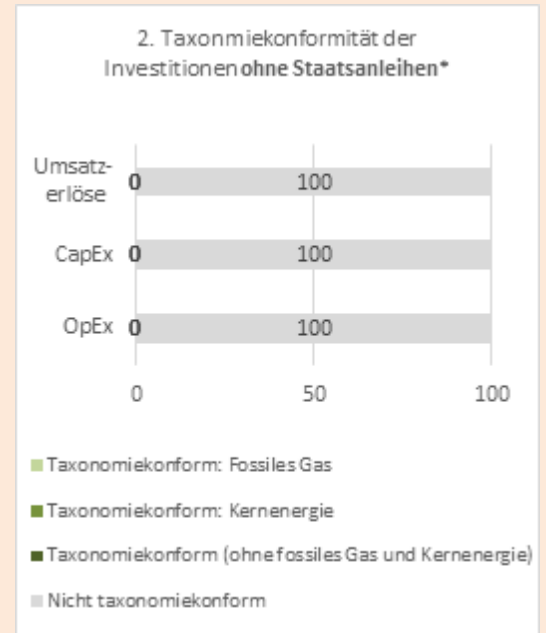
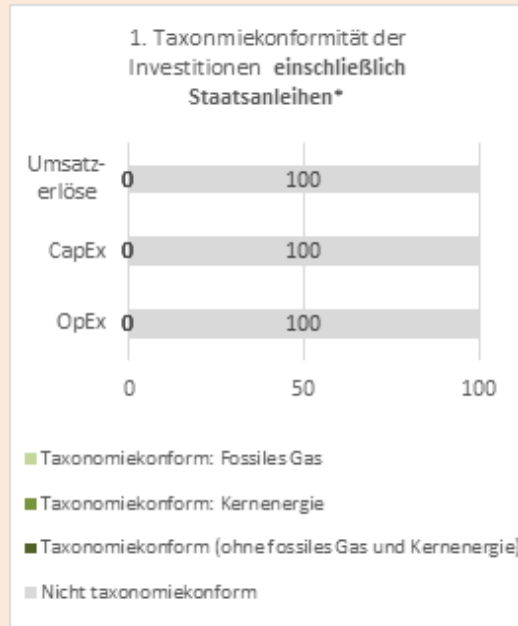
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter die Kategorie "Andere Investitionen" fielen Barmittel zur Liquiditäts- und Risikosteuerung sowie Derivate und Finanzinstrumente mit derivativer Komponente zu Absicherungszwecken.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die

nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.