

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Fonds für Stiftungen Invesco

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Okto30.ber 2022 bis 30. September 2023

#### 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

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	24.469.300,18	49,04	25.322.841,86	49,59
Aktien	23.473.134,76	47,05	22.307.887,94	43,68
Futures	-278.470,43	-0,56	538.498,76	1,05
Bankguthaben	1.852.877,72	3,71	2.485.836,77	4,87
Zins- und Dividendenansprüche	509.208,52	1,02	557.414,25	1,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-134.142,20	-0,27	-146.598,32	-0,29
Fondsvermögen	49.891.908,55	100,00	51.065.881,26	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. 25 bis 41%. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Quote bei 36,41%. 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 35 und 66%. Zum Stichtag Ultimo September 2023 lag diese bei 52,74%. 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 1,2 bis 3,8 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 69,97% des Portfoliobestandes in Euro gesichert, auf ungesicherte Währungspositionen entfielen somit 30,03%. Dieser Wert beinhaltet den nicht sicherungsbedürftigen Euro-Währungswert des Portfolios. Insgesamt bestand ein ungesicherter Fremdwährungsbestand von 6,27%, worunter offene Positionen in den Währungen kanadische Dollar, dänische Kronen, britische Pfund, norwegische Kronen und neuseeländische Dollar fielen.

Im kommenden Geschäftsjahr könnten unter anderem folgende Faktoren die Kapitalmärkte und die Fondsentwicklung beeinflussen: die von Zentralbanken geplante Geldpolitik, insbesondere vor dem Hintergrund der zuletzt durchgeführten deutlichen Zinserhöhungen; die zukünftige Inflationsentwicklung; eine sich verlangsamende Wirtschaftsentwicklung; die weitere Entwicklung der kriegerischen Auseinandersetzung in der Ukraine sowie weitere mögliche geopolitische Krisenherde, deren wirtschaftliche Folgen schwer abschätzbar sind. 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.

## **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 gekauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,82%<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>50.026.050,75</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien	23.324.694,48	46,75
Australien	386.187,03	0,77
Belgien	28.023,54	0,06
Bermuda	35.540,45	0,07
Bundesrep. Deutschland	733.888,26	1,47
Canada	1.157.319,76	2,32
Dänemark	88.529,28	0,18
Finnland	230.250,97	0,46
Frankreich	489.132,47	0,98
Großbritannien	673.451,27	1,35
Irland	154.468,17	0,31
Italien	893.475,66	1,79
Japan	2.208.529,96	4,43
Jersey	71.649,98	0,14
Liberia	92.348,89	0,19
Luxemburg	36.684,83	0,07
Niederlande	500.520,38	1,00
Norwegen	275.000,44	0,55
Österreich	22.810,14	0,05
Schweden	144.247,93	0,29
Schweiz	48.907,12	0,10
Singapur	94.408,26	0,19
Spanien	363.661,75	0,73
USA	14.595.657,94	29,25
2. Anleihen	24.469.300,18	49,04
< 1 Jahr	5.353.532,02	10,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.708.953,30	5,43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.821.113,37	7,66
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.597.319,07	21,24
>= 10 Jahre	1.988.382,42	3,99

# Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

## Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	148.440,28	0,30
GBP	148.440,28	0,30
4. Derivate	-278.470,43	-0,56
5. Bankguthaben	1.852.877,72	3,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	509.208,52	1,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-134.142,20</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>49.891.908,55</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>47.942.434,94</b>	<b>96,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>40.590.602,82</b>	<b>81,36</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>23.324.694,48</b>	<b>46,75</b>
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	2.916	2.916	0	AUD	25,660	45.633,08	0,09
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	14.963	0	16.276	AUD	3,490	31.847,82	0,06
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	6.996	6.996	0	AUD	14,320	61.098,20	0,12
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	11.131	9.348	5.399	AUD	20,920	142.014,10	0,28
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PLS0	STK	17.099	32.485	15.386	AUD	4,300	44.840,95	0,09
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	4.710	2.524	960	AUD	21,150	60.752,88	0,12
ATCO Ltd. Reg.Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006	STK	2.146	0	0	CAD	34,400	51.587,98	0,10
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	1.260	1.567	307	CAD	51,850	45.654,09	0,09
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	4.187	434	0	CAD	28,700	83.974,07	0,17
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	1.239	703	0	CAD	133,880	115.917,06	0,23
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	CA2861812014	STK	1.662	0	887	CAD	19,490	22.636,18	0,05
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	2.027	0	0	CAD	40,060	56.744,67	0,11
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	2.260	2.260	0	CAD	38,860	61.372,19	0,12
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	509	509	0	CAD	85,200	30.305,24	0,06
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	2.267	823	0	CAD	34,450	54.575,93	0,11
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	847	283	425	CAD	115,400	68.304,54	0,14
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	12.818	3.763	7.452	CAD	10,130	90.738,18	0,18
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	8.098	8.098	0	CAD	24,820	140.455,88	0,28
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	548	1.512	964	CAD	70,540	27.013,22	0,05
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	447	447	0	CAD	90,230	28.185,05	0,06
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	1.252	1.252	0	CAD	47,670	41.707,09	0,08
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	1.217	1.217	0	CAD	34,580	29.408,71	0,06
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	1.221	1.218	1.015	CAD	90,450	77.176,42	0,15
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	551	551	0	CAD	88,130	33.934,05	0,07
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	1.524	1.524	0	CAD	66,270	70.576,86	0,14
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	257	257	0	CAD	150,630	27.052,35	0,05
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	110	110	123	CHF	261,000	29.652,96	0,06
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	18	24	118	DKK	12.735,000	30.741,07	0,06
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	1.386	1.386	0	DKK	164,350	30.547,84	0,06
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	154	243	89	DKK	1.319,000	27.240,37	0,05



# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	983	983	0	EUR 34,070	33.490,81	0,07
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	718	718	0	EUR 39,030	28.023,54	0,06
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	3.104	436	0	EUR 28,520	88.526,08	0,18
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	477	477	0	EUR 47,820	22.810,14	0,05
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	1.543	1.543	1.739	EUR 23,775	36.684,83	0,07
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	27	360	333	EUR 559,100	15.095,70	0,03
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	11.271	11.271	0	EUR 19,365	218.262,92	0,44
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	7.229	3.654	432	EUR 28,180	203.713,22	0,41
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	26.522	28.416	15.369	EUR 7,710	204.484,62	0,41
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	6.578	10.235	3.657	EUR 4,535	29.831,23	0,06
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.853	1.648	1.167	EUR 96,380	178.592,14	0,36
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	1.934	3.141	8.845	EUR 10,450	20.210,30	0,04
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	551	0	700	EUR 38,535	21.232,79	0,04
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	12.460	12.460	4.409	EUR 11,200	139.552,00	0,28
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.067	282	0	EUR 90,040	96.072,68	0,19
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	15.143	28.036	12.893	EUR 5,820	88.132,26	0,18
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	739	0	753	EUR 34,960	25.835,44	0,05
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.435	1.435	0	EUR 73,520	105.501,20	0,21
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	718	469	1.110	EUR 59,920	43.022,56	0,09
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	1.229	2.619	1.390	EUR 35,290	43.371,41	0,09
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	803	6.283	5.480	EUR 31,355	25.178,07	0,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	124.326	129.559	5.233	EUR 2,440	303.355,44	0,61
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	494	0	105	EUR 124,200	61.354,80	0,12
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	737	1.423	686	EUR 26,420	19.471,54	0,04
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	3.180	3.180	0	EUR 12,530	39.845,40	0,08
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.225	0	1.334	EUR 65,890	80.715,25	0,16
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	104	137	33	EUR 369,100	38.386,40	0,08
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	22.114	16.061	2.342	EUR 10,412	230.250,97	0,46
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	2.522	537	908	EUR 26,390	66.555,58	0,13
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	1.756	0	974	EUR 21,300	37.402,80	0,07
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	1.089	1.089	0	EUR 29,470	32.092,83	0,06
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	766	0	987	EUR 31,560	24.174,96	0,05
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	10.123	9.560	3.152	EUR 18,210	184.339,83	0,37
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	32.839	5.723	0	EUR 1,695	55.662,11	0,11
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	21.281	3.463	9.552	EUR 3,868	82.314,91	0,16
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	9.417	9.417	0	EUR 22,730	214.048,41	0,43

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	557	557	0	EUR 105,020	58.496,14	0,12
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	32.777	26.030	4.788	GBP 3,898	147.347,19	0,30
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	4.369	0	9.977	GBP 4,411	22.225,42	0,04
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	458	624	567	GBP 135,650	71.649,98	0,14
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	25.036	25.036	0	GBP 6,449	186.203,63	0,37
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	47.294	0	26.702	GBP 2,225	121.357,57	0,24
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	24.244	24.171	52.622	GBP 2,357	65.901,40	0,13
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	6.120	0	9.649	GBP 2,528	17.842,65	0,04
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	23.399	23.399	0	GBP 1,173	31.653,82	0,06
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	4.100	0	0	JPY 1.504,500	39.052,27	0,08
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	13.800	18.400	4.600	JPY 1.682,000	146.951,92	0,29
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	9.700	9.700	0	JPY 1.301,000	79.894,93	0,16
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	25.700	0	12.700	JPY 1.197,500	194.840,32	0,39
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	14.700	1.700	1.300	JPY 2.191,000	203.905,95	0,41
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008		STK	1.100	1.700	600	JPY 5.104,000	35.544,59	0,07
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	1.300	0	3.200	JPY 4.577,000	37.669,90	0,08
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	2.200	1.700	1.000	JPY 4.043,000	56.311,44	0,11
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007		STK	3.600	5.200	5.300	JPY 1.696,500	38.665,76	0,08
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	2.300	2.300	0	JPY 1.849,000	26.923,71	0,05
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	1.200	2.000	5.600	JPY 4.110,000	31.224,34	0,06
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	7.200	7.200	0	JPY 2.541,000	115.826,35	0,23
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	1.300	1.300	0	JPY 5.495,000	45.225,28	0,09
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	1.000	1.000	0	JPY 8.261,000	52.300,14	0,10
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	1.200	200	0	JPY 7.803,000	59.280,66	0,12
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	10.000	2.000	4.100	JPY 3.505,000	221.900,47	0,44
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	81.300	93.700	15.400	JPY 176,600	90.897,40	0,18
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	2.900	2.800	4.400	JPY 3.886,000	71.346,22	0,14
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	500	500	0	JPY 9.808,000	31.047,07	0,06
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	1.700	2.700	1.000	JPY 2.868,000	30.867,27	0,06
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	4.400	4.400	0	JPY 1.682,000	46.854,24	0,09
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	7.200	3.100	0	JPY 1.290,500	58.824,83	0,12
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004		STK	1.400	2.100	700	JPY 7.281,000	64.534,10	0,13
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	2.300	0	0	JPY 2.349,500	34.211,61	0,07
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001		STK	2.700	2.700	0	JPY 2.153,000	36.802,56	0,07
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	17.700	17.700	0	JPY 1.690,500	189.434,31	0,38
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003		STK	1.800	1.800	0	JPY 2.906,000	33.116,03	0,07

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	900	900	1.000	JPY 4.399,000	25.064,94	0,05
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	1.100	1.100	0	JPY 7.347,000	51.164,99	0,10
Toppan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	2.600	0	5.700	JPY 3.575,000	58.846,36	0,12
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	16.258	5.243	1.581	NOK 67,200	97.012,70	0,19
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	3.935	1.103	1.264	NOK 121,500	42.453,47	0,09
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	3.766	1.179	851	NOK 405,300	135.534,27	0,27
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	7.353	5.959	644	SEK 225,600	144.247,93	0,29
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	15.800	15.800	0	SGD 6,460	70.654,85	0,14
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	211	306	380	USD 149,060	29.710,62	0,06
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	229	318	89	USD 509,900	110.303,33	0,22
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007		STK	667	0	1.322	USD 83,040	52.321,63	0,10
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	474	385	987	USD 76,750	34.365,67	0,07
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	320	320	0	USD 137,210	41.476,67	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	2.008	0	112	USD 131,850	250.099,00	0,50
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.374	2.152	176	USD 130,860	293.464,61	0,59
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.714	2.334	1.384	USD 127,120	325.905,61	0,65
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	908	255	511	USD 60,600	51.978,84	0,10
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	187	187	0	USD 268,760	47.476,02	0,10
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	364	402	257	USD 175,090	60.204,76	0,12
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390		STK	3.886	5.645	2.694	USD 18,810	69.049,37	0,14
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.604	906	104	USD 138,450	209.780,65	0,42
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	472	472	0	USD 79,710	35.540,45	0,07
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	16.928	17.570	642	USD 15,020	240.183,79	0,48
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	102	118	400	USD 240,580	23.180,77	0,05
Avis Budget Group Inc. Registered Shares DL -,01	US0537741052		STK	295	547	811	USD 179,690	50.074,20	0,10
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	1.791	1.791	0	USD 27,380	46.323,05	0,09
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041		STK	3.061	2.136	758	USD 33,800	97.734,56	0,20
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	1.237	1.237	0	USD 69,470	81.177,39	0,16
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	110	122	34	USD 3.083,950	320.455,79	0,64
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	439	1.224	785	USD 40,370	16.741,38	0,03
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	636	49	83	USD 830,580	499.007,07	1,00
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077		STK	2.704	0	1.232	USD 124,490	317.986,93	0,64
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	1.743	283	599	USD 41,080	67.638,81	0,14
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	3.696	2.964	166	USD 86,820	303.123,67	0,61
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	306	306	0	USD 273,000	78.913,66	0,16
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	905	0	368	USD 179,970	153.856,84	0,31

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	401	0	1.783 USD	85,740	32.478,50	0,07
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	685	272	393 USD	286,070	185.110,48	0,37
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	10.435	10.657	222 USD	53,760	529.931,61	1,06
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	8.368	8.368	0 USD	41,130	325.123,60	0,65
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	334	334	0 USD	200,220	63.171,62	0,13
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	974	1.793	819 USD	62,480	57.486,79	0,12
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	3.540	3.540	0 USD	44,340	148.274,70	0,30
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	1.074	1.477	403 USD	27,420	27.818,89	0,06
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	2.220	0	779 USD	85,530	179.365,77	0,36
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	923	0	2.354 USD	69,820	60.876,50	0,12
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	563	876	2.944 USD	68,900	36.643,40	0,07
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023		STK	471	963	492 USD	37,000	16.462,31	0,03
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	748	748	0 USD	42,000	29.676,93	0,06
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045		STK	2.543	1.089	983 USD	27,230	65.412,71	0,13
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061		STK	1.390	468	3.855 USD	20,830	27.350,94	0,05
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	2.602	2.602	0 USD	44,090	108.371,60	0,22
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	275	0	77 USD	435,420	113.112,13	0,23
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	208	103	28 USD	537,130	105.538,48	0,21
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004		STK	561	561	0 USD	210,390	111.495,17	0,22
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007		STK	780	780	0 USD	67,160	49.484,98	0,10
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010		STK	970	0	375 USD	28,390	26.013,89	0,05
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057		STK	402	402	0 USD	68,220	25.906,33	0,05
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	1.252	1.252	0 USD	114,630	135.572,23	0,27
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047		STK	118	113	114 USD	868,530	96.813,28	0,19
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	317	317	0 USD	264,920	79.330,85	0,16
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	575	575	0 USD	112,960	61.356,51	0,12
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020		STK	932	1.416	484 USD	26,980	23.753,41	0,05
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	10.592	16.310	5.718 USD	12,420	124.270,39	0,25
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	1.495	1.495	0 USD	32,970	46.561,64	0,09
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	165	238	1.175 USD	144,380	22.503,97	0,05
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	2.282	2.282	0 USD	74,940	161.546,46	0,32
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	175	21	18 USD	691,840	114.369,92	0,23
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015		STK	1.840	1.840	0 USD	22,280	38.725,86	0,08
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	750	209	0 USD	245,980	174.272,62	0,35
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	661	0	977 USD	200,080	124.931,87	0,25
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	9.339	2.533	0 USD	17,370	153.238,65	0,31

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	218	0	269	USD 302,160	62.224,52	0,12
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049		STK	2.487	1.526	3.027	USD 16,060	37.730,23	0,08
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	1.652	0	5.906	USD 25,700	40.106,18	0,08
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	140	178	38	USD 313,410	41.448,52	0,08
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	312	416	104	USD 486,520	143.391,50	0,29
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	2.389	1.777	0	USD 35,470	80.047,07	0,16
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	943	1.127	184	USD 140,300	124.979,12	0,25
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	1.520	347	179	USD 126,890	182.196,11	0,37
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	706	706	0	USD 129,440	86.325,94	0,17
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.432	2.432	0	USD 145,020	333.165,16	0,67
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	332	264	235	USD 458,660	143.845,76	0,29
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	198	273	75	USD 626,770	117.230,74	0,23
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045		STK	642	642	0	USD 92,460	56.073,42	0,11
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US5184151042		STK	199	339	140	USD 85,930	16.153,48	0,03
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048		STK	704	536	128	USD 112,230	74.636,24	0,15
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	125	125	0	USD 372,350	43.967,27	0,09
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	3.993	0	281	USD 49,510	186.749,89	0,37
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	78	0	521	USD 207,840	15.314,11	0,03
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068		STK	446	0	2.271	USD 53,450	22.519,08	0,05
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	51	96	328	USD 395,910	19.073,69	0,04
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	278	278	0	USD 263,440	69.182,24	0,14
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	422	0	654	USD 434,850	173.348,48	0,35
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	3.517	1.744	1.165	USD 78,050	259.306,49	0,52
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.738	808	549	USD 315,750	816.666,82	1,64
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	118	118	0	USD 272,240	30.346,04	0,06
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	532	227	751	USD 75,880	38.133,53	0,08
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	904	904	0	USD 36,950	31.553,75	0,06
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.294	1.294	0	USD 434,990	531.718,36	1,07
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051		STK	29	16	3	USD 5.963,300	163.362,65	0,33
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	670	357	0	USD 199,920	126.531,65	0,25
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	541	0	2.886	USD 92,950	47.502,31	0,10
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	565	565	0	USD 105,920	56.532,02	0,11
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	2.329	0	113	USD 136,410	300.112,31	0,60
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	4.873	4.260	1	USD 85,020	391.368,28	0,78
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	161	465	304	USD 234,440	35.655,43	0,07
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	252	222	1.254	USD 115,330	27.454,34	0,06

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	259	0	507 USD	94,890	23.216,05	0,05
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	1.449	1.449	0 USD	74,050	101.358,82	0,20
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	478	0	731 USD	121,860	55.024,64	0,11
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047		STK	222	308	86 USD	145,190	30.447,93	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868		STK	1.061	1.061	0 USD	92,140	92.348,89	0,19
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	914	1.339	425 USD	27,140	23.432,80	0,05
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	675	675	0 USD	202,780	129.299,55	0,26
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	55	55	0 USD	558,960	29.041,00	0,06
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	377	227	987 USD	108,030	38.472,80	0,08
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	245	0	0 USD	255,060	59.030,51	0,12
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	401	826	425 USD	66,960	25.364,59	0,05
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009		STK	1.709	0	0 USD	107,220	173.095,58	0,35
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	113	113	0 USD	273,270	29.170,14	0,06
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	2.567	689	0 USD	30,570	74.129,22	0,15
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK	165	260	95 USD	123,530	19.254,16	0,04
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	578	628	1.181 USD	250,220	136.621,16	0,27
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	492	72	286 USD	159,010	73.902,25	0,15
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	829	829	0 USD	88,880	69.602,80	0,14
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033		STK	1.790	1.386	247 USD	73,960	125.059,89	0,25
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US91113121068		STK	140	0	573 USD	155,870	20.613,83	0,04
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	250	324	389 USD	444,570	104.990,08	0,21
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081		STK	965	565	1.899 USD	32,480	29.608,16	0,06
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	322	74	150 USD	504,190	153.362,16	0,31
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK	1.108	1.108	0 USD	49,190	51.485,47	0,10
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099		STK	1.985	1.985	0 USD	39,700	74.442,19	0,15
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029		STK	177	63	58 USD	202,530	33.863,41	0,07
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	2.038	2.038	0 USD	32,410	62.395,22	0,13
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	78	255	561 USD	230,010	16.947,65	0,03
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097		STK	154	154	0 USD	202,020	29.388,89	0,06
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	2.012	2.012	0 USD	159,930	303.966,71	0,61
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	2.513	2.033	7.440 USD	30,660	72.783,47	0,15
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011		STK	152	0	409 USD	155,400	22.313,24	0,04
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	133	133	0 USD	214,850	26.993,25	0,05
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008		STK	3.209	3.209	0 USD	46,160	139.927,68	0,28
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	1.292	1.292	0 USD	112,220	136.962,25	0,27

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.117.468,06</b>	<b>34,31</b>
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	AU3TB0000150	AUD	1.800	0	0	%	95,590	1.049.350,49	2,10
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2	AUD	2.600	0	0	%	100,501	1.593.600,05	3,19
4,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2014(26)	AU000XCLWA18	AUD	1.230	0	0	%	100,489	753.805,39	1,51
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	2.760	0	0	%	100,683	2.778.850,80	5,57
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176	EUR	1.000	0	0	%	117,876	1.178.760,00	2,36
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	EUR	925	925	0	%	117,114	1.083.304,50	2,17
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AH v.19(29)	DE000NWB0AH9	EUR	2.500	0	0	%	81,791	2.044.775,00	4,10
3,8000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(62)	AT0000A0U299	EUR	100	0	0	%	102,697	102.697,00	0,21
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014	EUR	375	0	0	%	103,167	386.876,25	0,78
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	34.000	0	0	%	89,126	1.647.341,13	3,30
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	15.000	0	0	%	99,420	1.324.211,05	2,65
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	US459058JW44	USD	1.800	0	0	%	86,308	1.467.545,82	2,94
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)	US500769JU96	USD	500	0	0	%	96,519	455.880,41	0,91
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933	ZAR	25.000	0	0	%	99,735	1.250.470,17	2,51
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>148.440,28</b>	<b>0,30</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	6.209	2.172	2.238	GBP	20,730	148.440,28	0,30
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.351.832,12</b>	<b>14,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.351.832,12</b>	<b>14,74</b>
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(31)	AU0000047003	AUD	1.500	0	0	%	81,510	745.654,69	1,49
3,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(34)	AU0000249302	AUD	1.400	1.400	0	%	93,976	802.380,92	1,61
6,3500 % British Columbia, Provinz CD-Debts 2000(31)	CA110709EX67	CAD	2.300	0	0	%	110,459	1.775.371,77	3,56
8,0000 % Canada CD-Bonds 1996(27)	CA135087VW17	CAD	900	0	0	%	112,290	706.226,42	1,42
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	CA135087XG49	CAD	2.300	0	0	%	113,418	1.822.930,82	3,65
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)	NZGOVDT526C0	NZD	3.000	2.000	0	%	88,012	1.499.267,50	3,01
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>47.942.434,94</b>	<b>96,09</b>

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	-278.470,43	-0,56	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	178.617,34	0,36	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	178.617,34	0,36	
FUTURE SPI 200 INDEX 12.23 ASX		226	AUD	Anzahl	-1			2.485,21	0,00	
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 12.23 MSE		661	CAD	Anzahl	-2			8.675,05	0,02	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 12.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-18			10.595,00	0,02	
FUTURE FTSE 100 INDEX 12.23 ICE		961	GBP	Anzahl	-2			-2.756,31	-0,01	
FUTURE TOKYO STK.PR.(TOPIX) IND. 12.23 OSE		969	JPY	Anzahl	-1			1.709,36	0,00	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.23 CME		352	USD	Anzahl	-18			157.909,03	0,32	
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	-66.918,54	-0,13	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-66.918,54	-0,13	
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 15.12.23 ASX		226	AUD		1.100.000			-19.436,40	-0,04	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 12.23 MSE		661	CAD		1.900.000			-52.872,14	-0,11	
FUTURE EURO-BUND 07.12.23 EUREX		185	EUR		-200.000			5.390,00	0,01	
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-390.169,23	-0,78	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	-390.169,23	-0,78	
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 12.23 CME		352	AUD		5.000.000		AUD	1,641	-90.949,57	-0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 12.23 CME		352	CAD		5.000.000		CAD	1,434	-85.475,19	-0,17
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 12.23 CME		352	JPY		2.250.000		JPY	156,500	8.665,55	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME		352	USD		16.625.000		USD	1,062	-222.410,02	-0,45



# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.852.877,72</b>	<b>3,71</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.852.877,72</b>	<b>3,71</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
DZ Bank AG			EUR	1.009.994,55			%	100,000	1.009.994,55	2,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
DZ Bank AG			DKK	74.468,87			%	100,000	9.986,71	0,02
DZ Bank AG			NOK	395.331,02			%	100,000	35.103,72	0,07
DZ Bank AG			SEK	497.446,87			%	100,000	43.256,63	0,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
DZ Bank AG			AUD	174.276,28			%	100,000	106.285,47	0,21
DZ Bank AG			CAD	288.802,34			%	100,000	201.818,56	0,40
DZ Bank AG			CHF	12.441,41			%	100,000	12.850,04	0,03
DZ Bank AG			GBP	54.718,88			%	100,000	63.105,61	0,13
DZ Bank AG			HKD	99.399,47			%	100,000	11.989,85	0,02
DZ Bank AG			JPY	6.976.302,00			%	100,000	44.166,75	0,09
DZ Bank AG			NZD	17.794,78			%	100,000	10.104,36	0,02
DZ Bank AG			SGD	14.897,08			%	100,000	10.312,25	0,02
DZ Bank AG			USD	311.125,94			%	100,000	293.903,22	0,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>509.208,52</b>	<b>1,02</b>	
Zinsansprüche			EUR	421.276,57				421.276,57	0,84	
Dividendenansprüche			EUR	55.828,66				55.828,66	0,11	
Quellensteueransprüche			EUR	32.103,29				32.103,29	0,06	

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-134.142,20</b>	<b>-0,27</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-120.004,55				-120.004,55	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.063,76				-6.063,76	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.781,11				-6.781,11	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.292,78				-1.292,78	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>49.891.908,55</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>65,51</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>67,48</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>761.581</b>	

#### 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 29.09.2023	
AUD	(AUD)	1,6397000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4310000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2903000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9537000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,3950000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7611000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4446000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,9395000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
226	Sydney - ASX-Fut. + Opt.
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	0	278	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	118	482	
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	377	377	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	0	4.831	
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	0	2.900	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	308	308	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	9.808	9.808	
Alcoa Corp. Registered Shares o.N.	US0138721065	STK	659	1.293	
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	0	3.261	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	414	414	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.038	2.017	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	97	7.022	
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	STK	0	1.058	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	342	342	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	0	81	
Bank Leumi Le-Israel B.M. Registered Shares IS 1	IL0006046119	STK	0	14.223	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	0	2.724	
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	0	479	
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	0	5.303	
Bank OZK Registered Shares DL -,01	US06417N1037	STK	953	953	
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	0	518	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	0	488	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	556	2.844	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	STK	1.031	1.031	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	442	1.437	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	0	442	
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	0	1.400	
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	CA05577W2004	STK	396	396	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	0	15.202	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	0	1.835	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	0	1.387	

## 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
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	0	2.793	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	371	735	
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	0	499	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	129	393	
Capri Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	VGG1890L1076	STK	0	3.118	
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	0	304	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	143	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	0	363	
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	CA1254911003	STK	0	2.475	
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	0	633	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	0	649	
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	1.215	1.215	
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	0	1.280	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	6.236	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	1.954	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	9.693	9.693	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	3.561	4.036	
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001	STK	600	2.000	
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	1.400	1.400	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	171	171	
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	STK	504	504	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	0	554	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	1.776	8.329	
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	259	887	
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	0	5.378	
East West Bancorp Inc. Registered Shares DL -,001	US27579R1041	STK	228	898	
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	0	209	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	0	423	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	44	220	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	162	162	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	0	2.158	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	0	5.462	
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	0	339	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	252	252	
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	832	832	

## 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
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079	STK	119	119	
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	0	688	
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	0	889	
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	377	793	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	0	1.162	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	23	23	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	0	2.154	
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	0	3.789	
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	570	4.504	
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	0	2.939	
Israel Discount Bank Ltd. Registered Shares Class A IS 1	IL0006912120	STK	0	6.618	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	0	222	
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	0	318	
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004	STK	0	2.600	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	0	797	
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	0	7.252	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	247	247	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	945	2.514	
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	0	1.240	
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	0	3.097	
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	0	600	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK	0	512	
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19	STK	0	4.831	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	0	60.721	
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50212V1008	STK	81	223	
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK	2.322	19.761	
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049	STK	1.002	7.712	
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	0	223	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	0	2.095	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	0	1.826	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	0	1.184	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Registered Shares o.N.	IL0006954379	STK	0	1.007	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	0	241	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	268	1.714	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	3.181	

## 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
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	1.371	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	320	320	
Nexstar Media Group Inc. Registered Shares DL-,01	US65336K1034	STK	114	277	
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002	STK	0	5.600	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	2.105	
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	473	1.394	
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	673	673	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	38	38	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	0	282	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	1.967	13.594	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	534	534	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	4.578	4.578	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	748	1.742	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	1.011	4.286	
Phinia Inc. Registered Shs o.N.	US71880K1016	STK	245	245	
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	467	1.360	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	2.948	2.948	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	269	1.262	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	1.066	
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	0	4.655	
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	0	612	
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009	STK	0	1.200	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	0	89	
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	2.780	2.780	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	0	1.370	
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	0	2.885	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	0	6.100	
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	STK	0	490	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	0	800	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	0	922	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	1.860	4.546	
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	0	1.527	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	5.737	5.737	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	375	375	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	1.199	

## 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
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	9.862	9.862	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	111	193	
Synovus Financial Corp. Registered Shares DL 1	US87161C5013	STK	0	2.425	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	281	281	
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	0	2.557	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	6.877	
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	US88033G4073	STK	0	1.075	
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	652	652	
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007	STK	0	1.500	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	1.764	1.764	
Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US89531P1057	STK	0	544	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	996	996	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	0	4.419	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	118	382	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	11.166	51.605	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	1.530	3.635	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	0	2.507	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	0	198	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	334	1.103	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	1.827	4.823	
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	130	631	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	123	344	
Yamada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3939000000	STK	0	5.300	
Zim Integrated Shipp.Serv.Ltd. Registered Shares o.N.	IL0065100930	STK	0	1.181	

### Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101	AUD	0	1.400	
---	--------------	-----	---	-------	--



## 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	395	1.433	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	STK	1.031	1.031	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0	NZD	0	2.000	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, OMX STOCKHOLM 30, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, TOPIX PR JPY)					31.699,89
EUR					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., EURO-BUND)					19.738,83
EUR					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.AUST.COMM.TR.BD.SY.AN, 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., EURO-BUND)					18.541,39
EUR					

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**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

107.909,33

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 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	34.727,98	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	627.875,31	0,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	256.712,25	0,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	462.713,14	0,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	64.253,43	0,08
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	-5.209,18	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-110.230,94	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.330.842,00</b>	<b>1,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.947,95	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-485.205,68	-0,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-485.205,68		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-166.022,83	-0,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.824,97	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.773,97	0,00
- Depotgebühren	EUR	-14.347,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.037,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.463,70		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-665.775,40</b>	<b>-0,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>665.066,59</b>	<b>0,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.896.342,87	7,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.806.786,26	-6,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.089.556,62</b>	<b>1,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-1.510.974,12	-1,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.141.684,95	1,50

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-369.289,17	-0,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.385.334,04	1,82

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		51.065.881,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-979.167,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.633.330,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	919.983,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.553.314,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		53.191,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.385.334,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.510.974,12	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.141.684,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		49.891.908,55

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	10.789.508,50	14,16
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.416.587,51	9,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.754.623,21	2,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.618.297,78	2,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.799.453,20	12,86
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.315.666,92	3,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.483.786,28	9,82
III. Gesamtausschüttung	EUR	990.055,30	1,30
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	990.055,30	1,30

\*) 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	
2019/2020	Stück	777.477	EUR	50.896.498,00	EUR	65,46
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

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	36.658.237,96
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,09</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,56</b>

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	0,93 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,48 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,20 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,73
--	------

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	65,51
Ausgabepreis	EUR	67,48
Anteile im Umlauf	STK	761.581

# 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 **1,32 %**

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.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

## Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	135.378,80
--------------------	-----	------------

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.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1



# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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.

### 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>.

# Jahresbericht

## Fonds für Stiftungen Invesco

### 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.

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 0 % 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 strebte 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.

Durch die in dem Fonds umgesetzten ESG-Kriterien auf Unternehmens- bzw. Unternehmensanleihe-seite werden durch das Restringieren bzw. den Ausschluss von Unternehmen aus den Bereichen Atomenergie, fossile Brennstoffe und Biozidproduzenten die Abschwächung des Klimawandels, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, Vermeidung oder Verminderung der Umweltverschmutzung und Schutz der Biodiversität unterstützt.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse

- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- 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 Febeffin > 5,00 % Umsatzerlöse: Umsatz, den ein Unternehmen gemäß der Definition von Febeffin 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 wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte 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.

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

- THG-Emissionen 2089,7826  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 496,2532  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2586,0357  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 50,8783  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 752,4628  
(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 3,10%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 66,88%  
(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 66,88%  
(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 0,00%  
(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 31,95%  
(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 12,47%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,30%  
(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)

*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 Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.10.2022 –  
30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	Governments	5,54	Deutschland
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AH v.19(29)	Sovereigns	4,03	Deutschland
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	Governments	3,75	Canada
6,3500 % British Columbia, Provinz CD-Debts 2000(31)	Governments	3,62	Canada
4,5000 % Australia, Commonw ealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	Governments	3,30	Australien
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	Sovereigns	3,16	Intl Fin. Corp.
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	Sovereigns	2,88	Weltbank
3,0000 % Norw egen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	Governments	2,62	Norw egen
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	Sovereigns	2,53	Europ. Investitionsbank
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	Governments	2,37	Deutschland
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)	Governments	2,23	Neuseeland
3,2500 % Australia, Commonw ealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	Governments	2,13	Australien
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	Governments	1,15	Neuseeland
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	Governments	1,09	Deutschland
5,5000 % Australia, Commonw ealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	Governments	0,86	Australien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen 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 30.09.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 47,05% in Aktien, zu 49,88% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



**#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?

Die Investitionen in Aktien wurden zum Geschäftsjahresende hauptsächlich in den Sektoren IT (21,85%), Finanzwesen (19,51%), Consumer Discretionary (13,92%) und in Industrie (13,54%) getätigt.

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in folgenden Sektoren: Staatsanleihen (72,23 %) und Sovereigns (27,77%).

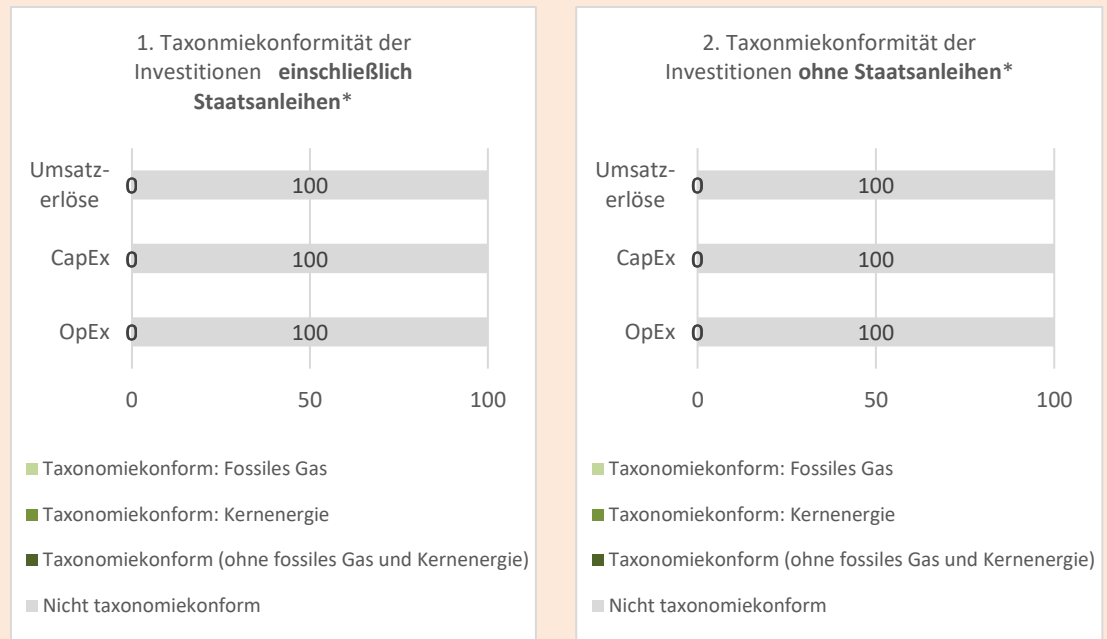
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme 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-taxonmiekonformen 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.

<sup>1</sup> 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.



### **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 weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der 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.

**Jahresbericht  
Fonds für Stiftungen Invesco**

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der 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.

#### *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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung 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.

## Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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.
- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer



# 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  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, 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

#### 5. Anlageausschuss

Thomas Glück  
BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

Thomas Homm  
BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

Dr. Martin Kolrep  
Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Frankfurt am Main

Burkhard Künz  
Pro Secur Vermögensberatung und Verwaltung GmbH, Köln

Manfred Sonnenschein  
BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

Manuela von Ditfurth  
Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: 802356 / DE0008023565