

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fonds für Stiftungen Invesco

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

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

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Anleihen	22.854.302,89	41,41	24.243.388,31	45,42
Aktien	26.112.955,21	47,32	24.976.206,25	46,79
Futures	114.752,64	0,21	-28.388,71	-0,05
Bankguthaben	5.844.674,80	10,59	4.010.137,81	7,51
Zins- und Dividendenansprüche	405.823,29	0,74	446.733,20	0,84
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-143.691,93	-0,26	-270.921,43	-0,51
Fondsvermögen	55.188.816,90	100,00	53.377.155,43	100,00

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 (inkl. Futures) in einem Korridor von ca. 19 bis 42%. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Quote bei 41,1%. 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.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Im Rentenbereich bewegte sich die Investitionsquote (inkl. Futures) über den Berichtszeitraum hinweg zwischen 43 und 71%. Zum Stichtag Ultimo September 2025 lag diese bei 47,2%. 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 2,0 bis 4,2 Jahren. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Duration bei ca. 2,5 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 54,7% des Portfoliobestandes in Euro gesichert, auf ungesicherte Währungspositionen, wie unter anderem der schwedischen sowie dänischen Krone und dem Singapur Dollar, entfielen 12,9%. Der Anteil des nicht sicherungsbedürftigen Euro-Währungswerts betrug zum Stichtag 32,4%.

Auch im kommenden Geschäftsjahr ist mit anhaltender Volatilität und Unsicherheit zu rechnen. Die geopolitischen Spannungen - insbesondere in der Ukraine, im Nahen Osten und in Asien - dürften weiterhin Einfluss auf Energiepreise, Lieferketten und Kapitalmärkte nehmen. Unternehmen setzen verstärkt auf Diversifikation und Risikomanagement, um der hohen Volatilität und Unsicherheit zu begegnen. Die geldpolitische Lage bleibt herausfordernd: Zwar hat sich die Inflation stabilisiert, doch die Zentralbanken agieren weiterhin vorsichtig und datengetrieben.

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.

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.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +6,70 %¹.

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

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	55.471.723,12	100,51
1. Aktien	26.112.955,21	47,32
Australien	98.627,53	0,18
Belgien	76.511,10	0,14
Bundesrep. Deutschland	136.418,34	0,25
Canada	1.188.881,64	2,15
Dänemark	506.033,25	0,92
Finnland	114.239,24	0,21
Frankreich	645.558,47	1,17
Großbritannien	889.744,92	1,61
Irland	453.170,86	0,82
Israel	80.638,43	0,15
Italien	596.409,97	1,08
Japan	1.634.132,32	2,96
Niederlande	275.158,65	0,50
Norwegen	546.355,88	0,99
Schweden	391.514,41	0,71
Schweiz	99.125,08	0,18
Singapur	237.119,68	0,43
Spanien	417.206,79	0,76
USA	17.726.108,65	32,12
2. Anleihen	22.854.302,89	41,41
< 1 Jahr	696.535,04	1,26
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.903.952,56	14,32
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.003.771,16	1,82
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.738.475,13	19,46
>= 10 Jahre	2.511.569,00	4,55
3. Derivate	114.752,64	0,21
4. Bankguthaben	5.940.405,82	10,76
5. Sonstige Vermögensgegenstände	449.306,56	0,81

Jahresbericht
Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-282.906,22	-0,51
III. Fondsvermögen	55.188.816,90	100,00

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	48.967.258,10	88,73	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	44.302.664,84	80,27	
Aktien							EUR	26.112.955,21	47,32	
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	9.358	6.140	7.283	AUD	18,680	98.627,53	0,18
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	1.030	1.715	685	CAD	234,400	147.710,00	0,27
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	1.288	1.288	0	CAD	89,990	70.912,89	0,13
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	5.722	445	1.566	CAD	111,210	389.320,05	0,71
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	282	282	221	CAD	183,540	31.666,12	0,06
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077		STK	1.315	1.315	0	CAD	49,950	40.186,14	0,07
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048		STK	905	905	0	CAD	64,650	35.795,81	0,06
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	CA3759161035		STK	1.034	1.034	0	CAD	80,400	50.861,79	0,09
Hudbay Minerals Inc. Registered Shares o.N.	CA4436281022		STK	5.250	5.250	0	CAD	21,080	67.708,78	0,12
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080		STK	1.959	1.959	0	CAD	90,170	108.071,60	0,20
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063		STK	3.188	3.188	0	CAD	20,760	40.491,21	0,07
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	2.623	2.623	0	CAD	111,280	178.579,04	0,32
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090		STK	531	606	332	CAD	84,890	27.578,21	0,05
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	82	83	90	DKK	12.465,000	136.933,98	0,25
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	8.358	1.926	959	DKK	270,900	303.330,77	0,55
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181		STK	1.423	1.423	0	DKK	201,200	38.356,41	0,07
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	247	111	843	DKK	828,400	27.412,09	0,05
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	7.816	11.297	7.395	EUR	27,250	212.986,00	0,39
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	198	198	0	EUR	170,900	33.838,20	0,06
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	2.381	0	0	EUR	68,000	161.908,00	0,29
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017		STK	9.517	9.517	0	EUR	23,270	221.460,59	0,40
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	1.299	859	829	EUR	58,900	76.511,10	0,14
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	525	2.709	10.061	EUR	34,450	18.086,25	0,03
AiB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	13.046	16.645	3.599	EUR	7,715	100.649,89	0,18
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUMOV10		STK	378	378	0	EUR	35,120	13.257,80	0,02
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921		STK	13.693	20.347	6.654	EUR	7,540	103.245,22	0,19
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	5.386	4.514	0	EUR	38,320	206.391,52	0,37
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	7.434	9.649	2.215	EUR	12,895	95.861,43	0,17
Continental AG	DE0005439004		STK	755	924	169	EUR	56,120	42.370,60	0,08
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	1.314	495	263	EUR	108,700	142.831,80	0,26

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	1.809	2.113	304	EUR	44,660	80.789,94	0,15
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	41.235	0	93.044	EUR	5,614	231.493,29	0,42
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870		STK	328	503	175	EUR	70,200	23.025,60	0,04
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	736	435	4.841	EUR	59,900	44.086,40	0,08
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	9.048	9.048	0	EUR	4,079	36.906,79	0,07
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	3.886	3.886	0	EUR	13,975	54.306,85	0,10
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	11.862	6.093	0	EUR	20,190	239.493,78	0,43
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	558	558	0	EUR	63,340	35.343,72	0,06
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	344	1.392	3.261	EUR	64,470	22.177,68	0,04
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	1.400	1.576	176	EUR	117,950	165.130,00	0,30
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	894	1.235	341	GBP	34,500	35.346,09	0,06
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	15.656	16.823	15.885	GBP	10,450	187.491,63	0,34
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	14.874	14.874	0	GBP	2,380	40.568,55	0,07
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	16.964	9.074	0	GBP	5,216	101.402,96	0,18
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	24.148	24.148	0	GBP	6,435	178.079,74	0,32
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	41.244	41.244	0	GBP	3,340	157.867,25	0,29
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338		STK	1.306	1.306	0	GBP	23,520	35.201,83	0,06
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	2.301	2.301	0	GBP	12,700	33.489,23	0,06
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	18.788	18.788	0	GBP	4,455	95.920,86	0,17
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	24.688	151.453	165.974	GBP	0,862	24.376,78	0,04
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771		STK	2.693	2.693	0	ILS	67,320	46.718,92	0,08
Bank Leumi Le-Israel B.M. Registered Shares IS 1	IL0006046119		STK	2.016	2.016	0	ILS	65,290	33.919,51	0,06
Aisin Corp. Registered Shares o.N.	JP3102000001		STK	6.400	6.400	0	JPY	2.560,000	94.433,64	0,17
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	16.100	17.900	1.800	JPY	1.164,500	108.061,79	0,20
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	1.400	1.400	0	JPY	4.925,000	39.741,21	0,07
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000		STK	2.700	800	0	JPY	2.478,500	38.570,87	0,07
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	700	1.200	500	JPY	6.448,000	26.015,36	0,05
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004		STK	1.700	1.700	0	JPY	4.193,000	41.084,74	0,07
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	9.000	18.100	9.100	JPY	2.360,500	122.448,45	0,22
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	1.300	1.700	1.200	JPY	5.160,000	38.663,38	0,07
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	900	1.000	1.200	JPY	4.806,000	24.930,62	0,05
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3688370000		STK	3.500	3.500	900	JPY	3.361,000	67.802,13	0,12
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	4.900	1.700	2.600	JPY	5.051,000	142.652,78	0,26
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	14.800	2.500	10.200	JPY	1.085,500	92.597,30	0,17
NTT Inc. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	76.100	95.000	18.900	JPY	154,700	67.854,98	0,12
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004		STK	3.300	1.100	900	JPY	2.429,000	46.200,67	0,08

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	3.500	3.500	3.500	0	JPY 1.703,000	34.354,96	0,06
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	14.600	15.700	15.700	1.100	JPY 1.610,000	135.483,22	0,25
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	4.900	1.400	1.400	0	JPY 1.306,500	36.898,80	0,07
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK	900	900	900	0	JPY 6.436,000	33.386,07	0,06
Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3417200007	STK	1.300	1.300	1.300	0	JPY 5.353,000	40.109,51	0,07
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK	2.700	2.700	2.700	0	JPY 1.898,000	29.537,03	0,05
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK	4.700	1.000	1.000	0	JPY 2.755,000	74.632,20	0,14
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005	STK	5.300	5.300	5.300	0	JPY 2.079,500	63.524,55	0,12
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	800	1.300	1.300	500	JPY 4.575,000	21.095,40	0,04
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	5.200	0	0	4.300	JPY 3.030,000	90.813,99	0,16
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	1.400	2.300	2.300	900	JPY 4.218,000	34.036,23	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003	STK	3.600	3.600	3.600	0	JPY 4.299,000	89.202,44	0,16
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	9.098	9.098	9.098	0	NOK 271,500	210.716,83	0,38
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	8.622	8.622	8.622	0	NOK 67,600	49.720,81	0,09
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	12.013	5.549	5.549	0	NOK 165,400	169.500,29	0,31
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	3.743	3.743	3.743	0	NOK 364,600	116.417,95	0,21
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	26.659	31.153	31.153	4.494	SEK 122,400	295.302,36	0,54
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	29.622	33.407	33.407	18.833	SEK 35,890	96.212,05	0,17
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	700	1.500	1.500	6.000	SGD 51,150	23.644,59	0,04
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	24.800	24.800	24.800	0	SGD 3,370	55.191,18	0,10
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	983	1.220	1.220	237	USD 133,940	112.063,17	0,20
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	384	202	202	1.023	USD 231,540	75.675,68	0,14
Acuity Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	377	421	421	44	USD 344,390	110.507,30	0,20
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	615	615	615	0	USD 130,470	68.294,37	0,12
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	590	67	67	261	USD 214,650	107.790,88	0,20
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.099	443	443	517	USD 243,100	434.306,66	0,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.682	0	0	156	USD 243,550	348.668,91	0,63
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	1.205	1.205	1.205	0	USD 78,540	80.552,13	0,15
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	136	183	183	47	USD 282,200	32.665,93	0,06
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	344	344	344	1.258	USD 123,750	36.232,87	0,07
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	302	302	302	0	USD 245,700	63.155,50	0,11
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.349	616	616	616	USD 254,630	1.159.261,10	2,10
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	477	150	150	2.463	USD 718,540	291.721,49	0,53
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	665	0	0	197	USD 216,600	122.596,82	0,22
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	14.184	4.440	4.440	6.000	USD 28,240	340.927,87	0,62
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	149	149	149	0	USD 159,700	20.253,04	0,04

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	345	469	124	USD	293,500	86.183,93	0,16
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	1.826	1.197	0	USD	75,620	117.526,70	0,21
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	4.218	152	1.364	USD	108,960	391.176,51	0,71
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	80	41	11	USD	5.399,270	367.641,16	0,67
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	718	856	138	USD	97,630	59.663,24	0,11
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.623	543	454	USD	329,910	455.735,75	0,83
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	786	786	0	USD	132,400	88.574,69	0,16
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	296	0	0	USD	212,580	53.556,63	0,10
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	1.513	1.008	1.428	USD	156,960	202.128,25	0,37
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	488	425	1.136	USD	312,530	129.810,74	0,24
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	3.130	2.395	0	USD	89,700	238.965,87	0,43
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	6.193	6.780	1.920	USD	68,420	360.647,77	0,65
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	503	721	361	USD	270,190	115.674,16	0,21
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	5.987	4.839	888	USD	31,420	160.108,55	0,29
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	64	144	231	USD	825,180	44.949,80	0,08
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	4.877	3.909	1.237	USD	18,310	76.004,66	0,14
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060	STK	3.106	3.106	0	USD	96,590	255.348,15	0,46
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	181	214	155	USD	422,370	65.068,49	0,12
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	601	0	599	USD	132,870	67.967,38	0,12
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	149	149	0	USD	457,260	57.989,39	0,11
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.733	362	951	USD	72,090	106.334,13	0,19
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	347	347	0	USD	103,350	30.523,83	0,06
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	574	574	0	USD	94,370	46.104,67	0,08
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	135	135	0	USD	321,840	36.980,51	0,07
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	2.472	897	317	USD	90,950	191.359,61	0,35
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	250	228	176	USD	763,000	162.354,24	0,29
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	291	59	340	USD	649,540	160.878,49	0,29
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007	STK	1.188	0	0	USD	127,020	128.436,26	0,23
Exelixis Inc. Registered Shares DL -,01	US30161Q1040	STK	4.367	4.367	0	USD	41,300	153.508,47	0,28
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	8.243	8.243	0	USD	45,010	315.786,39	0,57
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	1.548	1.617	69	USD	213,750	281.628,22	0,51
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	524	0	107	USD	122,590	54.674,58	0,10
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	567	300	0	USD	323,190	155.969,64	0,28
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	674	218	243	USD	235,810	135.276,14	0,25
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020	STK	3.208	2.073	0	USD	57,970	158.283,91	0,29
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	10.300	12.656	9.646	USD	11,960	104.849,77	0,19

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	378	1.112	734	USD	84,080	27.051,02	0,05
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	3.849	3.849	0	USD	63,060	206.586,04	0,37
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	473	473	0	USD	246,220	99.125,08	0,18
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	2.223	2.223	0	USD	28,390	53.716,04	0,10
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	STK	224	437	213	USD	167,400	31.915,57	0,06
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	2.925	1.966	4.078	USD	60,970	151.789,30	0,28
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	1.827	2.704	1.295	USD	111,000	172.607,88	0,31
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	806	806	0	USD	142,970	98.079,68	0,18
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	346	174	585	USD	136,830	40.295,50	0,07
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	48	190	142	USD	796,350	32.534,51	0,06
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	255	591	498	USD	405,190	87.942,34	0,16
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	153	433	280	USD	196,230	25.553,83	0,05
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	3.408	1.871	572	USD	27,230	78.985,31	0,14
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	143	143	0	USD	260,760	31.737,75	0,06
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	271	61	1.325	USD	282,160	65.082,44	0,12
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	149	149	0	USD	682,910	86.606,17	0,16
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	715	715	0	USD	217,170	132.161,50	0,24
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	1.165	1.165	0	USD	109,950	109.023,53	0,20
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	456	456	1.634	USD	315,430	122.424,10	0,22
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	121	45	47	USD	1.078,600	111.082,30	0,20
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	169	278	109	USD	287,060	41.291,29	0,07
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	1.673	2.802	1.129	USD	133,900	190.667,04	0,35
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	365	523	158	USD	251,310	78.073,16	0,14
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	256	330	74	USD	177,930	38.769,33	0,07
Maplebear Inc. Registered Shares o.N.	US5653941030	STK	857	857	0	USD	36,760	26.813,62	0,05
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	724	1.337	613	USD	84,070	51.805,84	0,09
MasTec Inc. Registered Shares DL -,10	US5763231090	STK	696	696	0	USD	212,810	126.066,70	0,23
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	112	164	492	USD	772,540	73.644,12	0,13
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	389	954	1.710	USD	95,240	31.533,20	0,06
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	1.418	1.415	309	USD	167,320	201.940,39	0,37
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.520	568	369	USD	517,950	1.110.931,99	2,01
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	890	1.281	391	USD	158,960	120.413,99	0,22
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	1.423	1.423	0	USD	34,680	42.003,27	0,08
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	562	110	2.422	USD	118,460	56.663,99	0,10
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	119	81	30	USD	1.198,920	121.432,87	0,22
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	713	713	904	USD	84,310	51.164,38	0,09

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	8.388	211	2.333	USD	186,580	1.332.056,38	2,41
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK	2.348	2.348	0	USD	42,470	84.874,93	0,15
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	175	0	1.668	USD	141,460	21.070,30	0,04
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	289	0	2.411	USD	98,320	24.184,59	0,04
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	724	179	427	USD	217,930	134.293,40	0,24
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	930	930	0	USD	182,420	144.395,78	0,26
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	197	0	919	USD	246,950	41.407,06	0,08
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	726	279	265	USD	103,740	64.103,53	0,12
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.188	233	1.123	USD	166,360	168.214,89	0,30
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	160	239	79	USD	190,580	25.953,53	0,05
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK	540	922	382	USD	143,180	65.807,47	0,12
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	101	330	229	USD	237,000	20.373,65	0,04
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	1.625	1.625	588	USD	76,980	106.470,76	0,19
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	158	86	37	USD	346,530	46.601,19	0,08
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	1.357	1.357	0	USD	116,010	133.990,61	0,24
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	438	0	670	USD	139,430	51.979,18	0,09
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	157	157	0	USD	247,440	33.065,01	0,06
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	1.659	706	272	USD	71,050	100.325,09	0,18
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK	475	475	165	USD	219,530	88.753,72	0,16
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	789	1.308	519	USD	444,720	298.650,17	0,54
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	251	268	463	USD	421,960	90.145,51	0,16
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	340	478	138	USD	279,220	80.802,45	0,15
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	1.589	1.589	0	USD	45,720	61.834,27	0,11
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	1.023	1.023	0	USD	100,090	87.149,60	0,16
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	2.233	2.704	471	USD	97,970	186.200,54	0,34
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	166	166	0	USD	546,750	77.249,55	0,14
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	416	69	477	USD	236,370	83.692,16	0,15
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	478	1.705	1.227	USD	96,500	39.260,36	0,07
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	2.287	2.459	172	USD	83,530	162.595,21	0,29
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	2.540	1.939	0	USD	77,780	168.151,50	0,30
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099	STK	600	0	0	USD	76,620	39.128,44	0,07
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	775	775	0	USD	279,570	184.412,93	0,33
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	3.823	2.096	3.263	USD	43,950	143.008,64	0,26
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	2.587	2.587	369	USD	114,500	252.116,35	0,46
WARNER BROS. DISCOVERY INC. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	4.536	9.168	4.632	USD	19,530	75.400,53	0,14
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	1.441	1.441	1.352	USD	83,820	102.804,17	0,19

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055		STK	763	763	0	USD	120,060	77.969,00	0,14
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	780	231	295	USD	200,470	133.089,28	0,24
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	237	337	100	USD	152,000	30.661,33	0,06
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	1.765	1.765	0	USD	82,500	123.936,08	0,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		18.189.709,63	32,96
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	AU3TB0000150		AUD	1.800	0	0	%	98,838	1.003.771,16	1,82
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2		AUD	2.600	0	0	%	102,815	1.508.231,78	2,73
4,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2014(26)	AU000XCLWAI8		AUD	1.230	0	0	%	100,369	696.535,04	1,26
3,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2022(34)	AU0000249302		AUD	4.500	3.100	0	%	96,800	2.457.684,50	4,45
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044		EUR	2.500	2.500	0	%	107,685	2.692.125,00	4,88
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2031)	DE0001135176		EUR	1.000	0	0	%	115,571	1.155.710,00	2,09
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226		EUR	925	0	0	%	116,761	1.080.039,25	1,96
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2040)	DE0001135366		EUR	2.000	0	0	%	120,488	2.409.760,00	4,37
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6	AT0000383864		EUR	1.500	0	0	%	107,266	1.608.990,00	2,92
3,8000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(62)	AT0000A0U299		EUR	100	0	0	%	101,809	101.809,00	0,18
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411		EUR	400	0	0	%	118,016	472.064,00	0,86
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	34.000	0	0	%	98,536	1.555.559,48	2,82
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	US459058JW44		USD	1.800	0	0	%	94,477	1.447.430,42	2,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		4.664.593,26	8,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		4.664.593,26	8,45
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(31)	AU0000047003		AUD	1.500	0	0	%	88,143	745.963,10	1,35
6,3500 % British Columbia, Provinz CD-Debts 2000(31)	CA110709EX67		CAD	2.300	0	0	%	117,262	1.650.061,79	2,99
8,0000 % Canada CD-Bonds 1996(27)	CA135087VW17		CAD	900	0	0	%	108,939	599.847,66	1,09
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	CA135087XG49		CAD	2.300	0	0	%	118,588	1.668.720,71	3,02
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR		48.967.258,10	88,73

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	114.752,64	0,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-34.292,93	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-34.292,93	-0,06
FUTURE S+P/TSX 60 INDEX 18.12.25 MSE		661	CAD	Anzahl -1				-5.085,35	-0,01
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.12.25 EUREX		185	EUR	Anzahl -2				-2.617,50	0,00
FUTURE FTSE 100 INDEX 19.12.25 ICE		CH5	GBP	Anzahl -1				-1.226,22	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.12.25 CME		352	USD	Anzahl -10				-25.363,86	-0,05
Zins-Derivate							EUR	49.736,78	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	49.736,78	0,09
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 15.12.25 SFE		841	AUD	2.300.000				-2.869,30	-0,01
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 18.12.25 MSE		661	CAD	3.900.000				58.556,08	0,11
FUTURE EURO-BUND 08.12.25 EUREX		185	EUR	-800.000				-5.950,00	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	99.308,79	0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	99.308,79	0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 15.12.25 ICE		247	AUD	6.125.000			AUD 1,783	11.784,16	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 15.12.25 CME		352	CAD	4.875.000			CAD 1,635	34.314,63	0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 15.12.25 CME		352	GBP	875.000			GBP 0,876	6.224,50	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 15.12.25 CME		352	JPY	1.625.000			JPY 172,970	10.403,61	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 15.12.25 CME		352	NOK	500.000			NOK 11,770	490,51	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.12.25 CME		352	USD	15.875.000			USD 1,180	36.091,38	0,07

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.940.405,82	10,76
Bankguthaben							EUR	5.940.405,82	10,76
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	5.430.394,90			% 100,000	5.430.394,90	9,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG			DKK	73.934,12			% 100,000	9.904,90	0,02
DZ Bank AG			NOK	472.064,20			% 100,000	40.270,27	0,07
DZ Bank AG			SEK	499.213,49			% 100,000	45.178,10	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG			AUD	36.977,15			% 100,000	20.862,76	0,04
DZ Bank AG			CAD	108.577,51			% 100,000	66.428,58	0,12
DZ Bank AG			CHF	12.282,12			% 100,000	13.141,58	0,02
DZ Bank AG			GBP	49.635,73			% 100,000	56.882,57	0,10
DZ Bank AG			HKD	99.399,47			% 100,000	10.874,03	0,02
DZ Bank AG			ILS	2.940,28			% 100,000	757,71	0,00
DZ Bank AG			JPY	4.436.250,00			% 100,000	25.569,53	0,05
DZ Bank AG			NZD	18.249,70			% 100,000	9.022,89	0,02
DZ Bank AG			SGD	14.785,54			% 100,000	9.763,94	0,02
DZ Bank AG			USD	236.570,89			% 100,000	201.354,06	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	449.306,56	0,81
Zinsansprüche			EUR	342.761,70				342.761,70	0,62
Dividendenansprüche			EUR	42.156,08				42.156,08	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	21.276,56				21.276,56	0,04
Variation Margin			EUR	43.112,22				43.112,22	0,08

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-282.906,22	-0,51
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-371,05				-371,05	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-128.500,46				-128.500,46	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.491,47				-6.491,47	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.800,00				-6.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.900,00				-1.900,00	0,00
Variation Margin			EUR	-138.843,24				-138.843,24	-0,25
Fondsvermögen							EUR	55.188.816,90	100,00 1)
Anteilwert							EUR	77,71	
Ausgabepreis							EUR	80,04	
Anteile im Umlauf							STK	710.211	

Fußnoten:

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

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

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,8805000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,5371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0226000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5143000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
841	Sydney/N.S.W. - ASX Tr.
CH5	London Financ.Prod.Div.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	138	138	
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0000687663	STK	0	539	
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000	STK	0	2.900	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	3.710	
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	STK	655	655	
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390	STK	9.516	13.221	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	1.235	
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	0	31.043	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	0	4.964	
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	859	1.912	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	2.361	2.361	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	277	277	
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	863	1.816	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	1.480	1.480	
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	443	972	
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK	873	873	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	2.365	17.811	
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	0	3.065	
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	1.259	1.259	
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	STK	662	662	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	0	386	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	0	1.354	
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	2.800	7.500	
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	20.996	42.173	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	284	284	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	3.052	4.309	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	618	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	172	172	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	0	2.134	
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011	STK	0	2.424	
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	245	1.135	

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
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	0	1.127	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	2.479	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	386	386	
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	0	7.800	
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	0	462	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	0	1.081	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	5.093	7.230	
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026	STK	65	340	
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	STK	176	176	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	10.184	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	0	89	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	4.146	4.146	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	9.557	14.325	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	3.714	35.635	
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	0	970	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	1.083	1.580	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	265	265	
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	7.423	7.423	
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	0	18	
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	STK	0	394	
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	0	530	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	0	943	
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	924	924	
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	115	685	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	2.068	2.068	
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	85	411	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	216	1.045	
Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3799000009	STK	300	300	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	137	2.830	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	0	14.100	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	0	1.171	
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	0	3.200	
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005	STK	0	4.700	
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	714	934	
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	2.629	2.629	

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
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	0	13.900	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	11.438	20.030	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005	STK	2.800	2.800	
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	0	436	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	0	5.728	
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	0	1.212	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	1.900	7.500	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	168	168	
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094	STK	0	112	
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK	2.000	5.600	
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	0	6.300	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	0	1.012	
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	1.400	5.500	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	2.638	2.638	
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663	STK	375	375	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	0	12.500	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	358	358	
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	5.100	5.100	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	73	73	
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000862868	STK	11.499	11.499	
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	US7593516047	STK	0	500	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	140	352	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	142	142	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168	STK	430	430	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	0	1.041	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	1.943	3.076	
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	0	302	
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976300008	STK	2.000	2.000	
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336000009	STK	0	3.400	
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	STK	1.200	1.200	
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	98	98	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004	STK	0	400	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	124	470	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	68	68	
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	0	6.700	

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
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	448	448	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	23.000	211.000	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	1.700	1.700	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	59	59	
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027	STK	359	359	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	2.312	2.312	
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	0	243	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	4.610	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	2.000	6.800	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	191	1.124	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	0	175	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	190	1.465	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	0	27.784	
TD SYNnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009	STK	0	528	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	1.306	4.355	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	13.918	13.918	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	5.444	5.444	
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	US88033G4073	STK	321	2.031	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	3.661	3.661	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	292	1.931	
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033	STK	0	547	
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	2.600	2.600	
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007	STK	0	2.300	
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	4.718	4.718	
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	2.600	2.600	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	17	85	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	37	136	
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	STK	233	889	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	9.788	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	0	3.757	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	0	2.134	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	314	
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	0	1.219	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	0	121	

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
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	STK	2.381	2.381	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509R1	STK	2.381	2.381	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	289	1.222	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	158	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	0	147	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	0	2.700	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	2.700	2.700	
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)	US500769JU96	USD	0	2.000	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

26.411,08

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

51.047,86

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

8.153,94

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

99.002,71

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 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.591,64	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	599.950,18	0,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	312.294,51	0,44
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	670.691,05	0,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	103.270,10	0,15
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	-388,74	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-108.329,70	-0,15
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.580.079,03	2,22
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.209,30	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-504.658,81	-0,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-504.658,81		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-56.762,17	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.132,14	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-13.331,59	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-13.264,47		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.351,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.418,24		
Summe der Aufwendungen		EUR	-585.094,01	-0,82
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	994.985,03	1,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.294.962,92	11,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.428.568,15	-6,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.866.394,77	5,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.861.379,80	6,84

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-166.604,13	-0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.251.553,49	-1,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.418.157,62	-1,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.443.222,18	4,85

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	53.377.155,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.004.530,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-666.167,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	726.667,57
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.392.835,56
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	39.138,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.443.222,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-166.604,13
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.251.553,49
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	55.188.816,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	14.020.800,15	19,73
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.907.205,92	11,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.861.379,80	6,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.252.214,44	1,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	12.884.462,55	18,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	4.606.140,02	6,49
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.278.322,53	11,64
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.136.337,60	1,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.136.337,60	1,60

*) 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	
2021/2022	Stück	786.564	EUR	51.065.881,26	EUR	64,92
2022/2023	Stück	761.581	EUR	49.891.908,55	EUR	65,51
2023/2024	Stück	719.136	EUR	53.377.155,43	EUR	74,22
2024/2025	Stück	710.211	EUR	55.188.816,90	EUR	77,71

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	38.710.692,32
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,21

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	0,66 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,48 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,01 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,71
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Overall TR (EUR) (ID: XFIIBOX0001 BB: QW7A)	45,00 %
MSCI World Net Return (LOC) (ID: XFII000000203 BB: NDDLWI)	55,00 %

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	77,71
Ausgabepreis	EUR	80,04
Anteile im Umlauf	STK	710.211

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 1,11 %

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
---	-----	------

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

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

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

Transaktionskosten	EUR	146.353,92
--------------------	-----	------------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

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 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

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

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 32.578 (Stand: 31.12.2024)

3. Asset Management-Gesellschaft

Invesco Management S.A., Zweigniederlassung Deutschland

Postanschrift:

Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Telefon 069 29807-0

www.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.bib-fairbanking.de

5. Anlageausschuss

Thomas Glück

BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

Thomas Homm

BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

Dr. Martin Kolrep

Invesco Management S.A., Zweigniederlassung Deutschland, Frankfurt am Main

Burkhard Künz

Pro Secur Vermögensberatung und Verwaltung GmbH, Köln

Manfred Sonnenschein

BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

Manuela von Ditfurth

Invesco Management S.A., Zweigniederlassung Deutschland, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: 802356 / DE0008023565

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:
Fonds für Stiftungen Invesco

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900KI1S5KY3O1U503

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

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

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

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

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

☒ ☐ ☒ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
 - o Jegliche Verbindung zur Neuentwicklung von Kohleprojekten
- Gas (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
 - o Der maximale relative Anteil an anderen fossilen Brennstoffen als Teil des Energiemixes beträgt 30 %.
- Abtreibung und Empfängnisverhütung: Produzenten von Abtreibungsmitteln, Anbieter von Abtreibungsleistungen, Verhütungsmittelumsatz > 10 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung und Tierversuche für nichtmedizinische Produkte > 0 % Umsatzerlöse
- Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen > 30 % Umsatzerlöse (Prozentsatz der Stromerzeugung aus thermischer Kohle, flüssigem Brennstoff und Erdgas)
- Konventionelles Öl & Gas Feelfin > 5 % Umsatzerlöse: Umsatz, den ein Unternehmen gemäß der Definition von Feelfin 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 % 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 % Umsatzerlöse: Umsatz des letzten Geschäftsjahres, den ein Unternehmen aus tabakbezogenen Geschäftsaktivitäten erzielt hat.
- Zivile Schusswaffen > 5 % 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-Standards (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.

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

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

- THG-Emissionen 1051,8193
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 212,6365
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1264,4558
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 23,7512
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 639,6011
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,37%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 65,57%
(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 65,57%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 3,18%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,10%
(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 13,56%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,61%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen 22,15%
(Messgröße: (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Fehlende Menschenrechtspolitik 7,42%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.09.2024 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
		Auswirkungen		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1051,8193	1765,1830	2089,7826
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	212,6365	325,7967	496,2532
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1264,4558	2090,9796	2586,0357
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	23,7512	39,7148	50,8783
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	639,6011	1149,1412	752,4628
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,37%	2,25%	3,10%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	65,57%	61,60%	66,88%
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	65,57%	61,60%	66,88%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,18%	3,88%	0,00%

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG					
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%	
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,10%	0,00%	31,95%	
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,56%	14,79%	12,47%	
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,61%	35,48%	34,30%	
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0	0	
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%	0,00%	

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	22,15%	28,36%	16,86%
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)	7,42%	9,74%	12,73%

n.a. – entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Daten abgedeckt wurden (Data Coverage)

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

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

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

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

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

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

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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
4,7500% BUNDANL.V. 08/40	Government	4,61	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	Government	3,85	Deutschland
5,7500% CDA 2033 01.06	Government	3,27	Canada
6,3500% BRIT. COL.PROV. 2031	Government	3,22	Canada
6,2500% OESTERR. 97-27 6	Government	3,05	Österreich
3,7500% AUSTRALIA 22/34	Government	3,01	Australien
4,5000% AUSTRALIA 2033 140	Government	2,87	Australien
7,0000% INTL FIN. CORP. 17/27 MTN	Government	2,84	Intl Fin. Corp.
1,3750% WORLD BK 21/28	Government	2,82	Weltbank
5,5000% BUNDANL.V. 00/31	Government	2,19	Deutschland
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-.001	Information Technology	2,18	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	2,10	USA
4,7500% BUNDANL.V. 03/34	Government	2,05	Deutschland
3,2500% AUSTRALIA 2029 138	Government	1,91	Australien
Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)	Finanzen	1,79	Deutschland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.10.2024 –
30.09.2025

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 88,73 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 88,73 %

#2 Andere Investitionen 11,27 %



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

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

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

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Sektor	%Assets
Government	41,92
Information Technology	11,93
Financials	11,67
Industrials	6,56
Consumer Discretionary	5,18
Communication Services	4,30
Health Care	3,27
Materials	2,36
Finanzen	1,79
Consumer Staples	1,47
Utilities	0,92
Stammaktien	0,01

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,37 %.

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

☐

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒

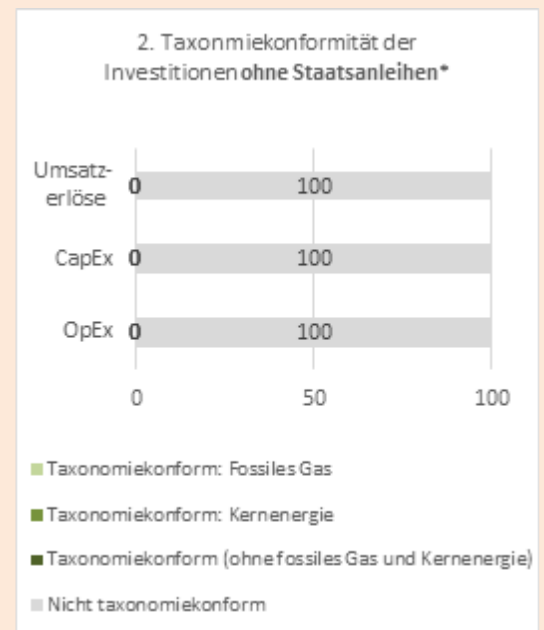
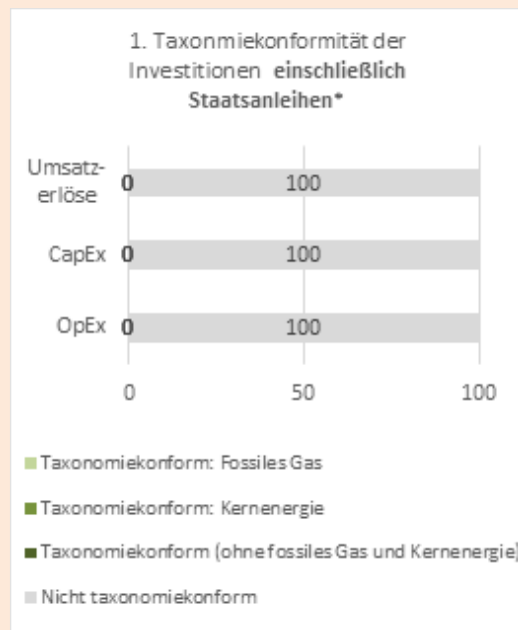
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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

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



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

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

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt

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

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



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

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

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien 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.