

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Fonds für Stiftungen Invesco

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

	30.09.2021	% Anteil	30.09.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	26.467.604,78	48,12	25.060.795,20	49,24
Aktien	25.295.075,11	45,99	22.528.463,00	44,26
Futures	-373.707,02	-0,68	-274.937,60	-0,54
Bankguthaben	3.334.174,63	6,06	3.253.160,95	6,39
Zins- und Dividendenansprüche	431.374,28	0,78	473.409,24	0,93
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-150.014,73	-0,27	-144.392,79	-0,28
Fondsvermögen	55.004.507,05	100,00	50.896.498,00	100,00

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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

Während des Berichtszeitraums steuerte das Fondsmanagement die Aktienquote in einem Korridor von 37 bis 49%. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Quote bei 45,75%. Sämtliche Einzelwertentscheidungen auf der Aktienseite sind Ergebnis des bei Invesco eingesetzten quantitativen Investmentprozesses, der für jede Aktie des Anlageuniversums einen auf Faktoren basierenden Attraktivitätswert ermittelt. Implizit daraus ergeben sich die Länder- und Branchenallokation.

Im Rentenbereich bewegte sich die Investitionsquote über den Berichtszeitraum hinweg zwischen 25 und 40%. Zum Stichtag Ultimo September 2021 lag diese bei 34,88%. 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 2,6 bis 3,5 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 81,8% des Portfoliobestandes in Euro gesichert, auf ungesicherte Fremdwährungspositionen entfielen 18,2% bei denen unter anderem offene Positionen in den Währungen US-Dollar, Japanischer Yen, Südafrikanischer Rand, Mexikanischer Peso sowie Norwegische Krone gehalten wurden.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

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.

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,88 %.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 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	55.155.853,29	100,28
1. Aktien	25.295.075,11	45,99
Australien	409.926,95	0,75
Belgien	52.972,94	0,10
Bundesrep. Deutschland	794.259,34	1,44
Canada	1.200.229,76	2,18
Dänemark	327.301,71	0,60
Finnland	52.727,28	0,10
Frankreich	965.582,61	1,76
Großbritannien	824.782,67	1,50
Irland	364.363,75	0,66
Israel	26.630,93	0,05
Italien	138.828,85	0,25
Japan	1.904.070,53	3,46
Jersey	260.948,88	0,47
Kaimaninseln	91.989,44	0,17
Niederlande	407.233,27	0,74
Norwegen	81.537,52	0,15
Schweden	241.859,95	0,44
Schweiz	936.569,27	1,70
Singapur	196.824,14	0,36
Spanien	276.710,49	0,50
USA	15.739.724,83	28,62
2. Anleihen	26.467.604,78	48,12
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.779.477,76	12,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.830.440,31	3,33
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.392.151,25	24,35
>= 10 Jahre	4.465.535,46	8,12
3. Derivate	-373.707,02	-0,68
4. Bankguthaben	3.334.174,64	6,06

**Jahresbericht
Fonds für Stiftungen Invesco**

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Sonstige Vermögensgegenstände	432.705,78	0,79
II. Verbindlichkeiten	-151.346,24	-0,28
III. Fondsvermögen	55.004.507,05	100,00

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.762.679,89	94,11
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.423.033,46	88,03
Aktien							EUR	25.295.075,11	45,99
ALS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALQ6	STK	3.774	3.774	0	AUD	12,690	29.859,75	0,05
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9	STK	988	0	0	AUD	34,200	21.067,15	0,04
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	15.981	0	0	AUD	3,790	37.762,95	0,07
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	12.057	0	23.306	AUD	14,960	112.458,83	0,20
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7	STK	1.040	0	0	AUD	45,520	29.516,05	0,05
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	1.915	2.607	692	AUD	100,180	119.611,38	0,22
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	1.167	1.167	0	AUD	40,660	29.584,28	0,05
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	865	0	4.513	AUD	55,750	30.066,56	0,05
ATCO Ltd. Reg.Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006	STK	2.146	2.146	0	CAD	40,630	59.399,13	0,11
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	16.315	0	0	CAD	4,330	48.125,86	0,09
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	665	665	0	CAD	126,450	57.285,41	0,10
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	2.029	0	338	CAD	77,960	107.759,96	0,20
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	CA05577W2004	STK	626	904	1.120	CAD	117,240	49.998,12	0,09
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	1.192	0	0	CAD	141,000	114.498,26	0,21
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	182	182	0	CAD	177,240	21.975,39	0,04
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	1.670	610	0	CAD	34,130	38.829,01	0,07
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	1.443	1.443	0	CAD	31,250	30.719,91	0,06
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	11.186	0	733	CAD	29,940	228.155,08	0,41
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	1.901	1.901	0	CAD	61,820	80.059,83	0,15
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	3.348	3.348	0	CAD	77,600	176.990,80	0,32
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	770	1.866	1.096	CAD	129,580	67.972,34	0,12
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	1.630	1.630	0	CAD	106,680	118.460,66	0,22
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	5.661	0	4.261	CHF	31,390	164.414,13	0,30
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	2.993	1.545	0	CHF	47,020	130.209,90	0,24
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	92	0	0	CHF	689,000	58.649,15	0,11
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	4.037	717	0	CHF	45,140	168.606,75	0,31
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	451	451	0	CHF	319,400	133.280,35	0,24
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	1.549	0	462	CHF	83,260	119.328,03	0,22
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.645	0	0	CHF	80,140	121.974,74	0,22
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	113	0	119	CHF	383,600	40.106,22	0,07

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	21	21	23	DKK	16.550,000	46.740,10	0,08
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	120	0	8	DKK	17.385,000	280.561,61	0,51
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	28.046	0	0	EUR	1,776	49.795,67	0,09
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	4.359	0	0	EUR	24,085	104.986,52	0,19
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	593	593	0	EUR	82,760	49.076,68	0,09
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	5.258	5.258	0	EUR	35,900	188.762,20	0,34
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	449	0	0	EUR	80,580	36.180,42	0,07
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	1.635	1.635	0	EUR	26,710	43.670,85	0,08
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	296	296	0	EUR	180,150	53.324,40	0,10
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	2.986	2.986	0	EUR	58,240	173.904,64	0,32
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.526	5.082	556	EUR	76,720	347.234,72	0,63
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.656	3.319	597	EUR	54,480	308.138,88	0,56
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	10.041	4.711	0	EUR	6,651	66.782,69	0,12
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	553	988	435	EUR	44,000	24.332,00	0,04
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018		STK	757	757	0	EUR	34,450	26.078,65	0,05
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	2.048	2.048	0	EUR	31,820	65.167,36	0,12
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	1.767	1.767	0	EUR	29,840	52.727,28	0,10
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	4.841	4.387	317	EUR	45,270	219.152,07	0,40
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	1.671	1.671	0	EUR	17,140	28.640,94	0,05
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	3.630	2.734	326	EUR	58,260	211.483,80	0,38
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	1.724	937	0	EUR	58,100	100.164,40	0,18
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	162	87	183	EUR	483,700	78.359,40	0,14
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	772	0	436	EUR	143,900	111.090,80	0,20
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port. Resp. Non Cnv. o.N.	IT0003497176		STK	63.591	0	0	EUR	0,350	22.250,49	0,04
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	21.818	0	0	EUR	2,458	53.628,64	0,10
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	40.406	22.681	0	EUR	4,047	163.523,08	0,30
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	388	0	0	EUR	56,550	21.941,40	0,04
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	960	0	0	EUR	91,580	87.916,80	0,16
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	13.526	0	0	GBP	3,365	52.967,52	0,10
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK	35.493	0	8.890	GBP	2,036	84.096,06	0,15
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	3.406	0	0	GBP	8,846	35.062,81	0,06
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	2.710	0	0	GBP	26,680	84.141,51	0,15
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	5.550	3.771	508	GBP	49,135	317.350,46	0,58
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77		STK	12.361	22.301	9.940	GBP	4,212	60.589,47	0,11
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK	5.070	0	17.506	GBP	6,918	40.817,25	0,07
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	19.410	19.410	0	GBP	1,133	25.592,38	0,05

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	13.884	0	1.514	GBP	10,005	161.654,16	0,29
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014		STK	6.000	6.000	0	HKD	45,100	29.998,00	0,05
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	24.000	24.000	0	HKD	23,300	61.991,44	0,11
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	3.000	1.100	0	JPY	5.780,000	134.131,94	0,24
AMADA Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3122800000		STK	4.100	0	0	JPY	1.164,000	36.916,45	0,07
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000		STK	300	0	0	JPY	13.040,000	30.260,91	0,06
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004		STK	1.300	0	0	JPY	3.739,000	37.599,49	0,07
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	800	600	0	JPY	20.310,000	125.684,87	0,23
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3360800001		STK	2.800	0	0	JPY	1.248,000	27.030,60	0,05
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	12.500	0	0	JPY	944,600	91.335,80	0,17
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	3.100	0	0	JPY	3.691,000	88.509,29	0,16
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004		STK	2.200	0	0	JPY	2.215,000	37.694,63	0,07
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002		STK	3.800	0	2.000	JPY	1.250,000	36.743,18	0,07
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	400	200	0	JPY	54.310,000	168.043,96	0,31
Nippon Express Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3729400006		STK	800	800	0	JPY	7.720,000	47.773,87	0,09
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	1.800	3.100	1.300	JPY	8.450,000	117.655,52	0,21
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	3.100	0	0	JPY	4.140,000	99.276,20	0,18
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	2.300	0	0	JPY	2.553,000	45.421,53	0,08
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009		STK	1.600	1.600	0	JPY	10.640,000	131.687,55	0,24
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004		STK	4.300	0	0	JPY	2.259,000	75.139,41	0,14
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	6.100	0	0	JPY	2.351,500	110.957,82	0,20
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	500	400	100	JPY	49.670,000	192.108,80	0,35
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007		STK	2.300	0	0	JPY	1.774,000	31.562,00	0,06
Toppan Inc. Registered Shares o.N.	JP3629000005		STK	14.000	0	1.900	JPY	1.903,000	206.086,68	0,37
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	1.000	1.000	0	JPY	4.195,000	32.450,03	0,06
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	1.899	871	0	NOK	434,300	81.537,52	0,15
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814		STK	1.207	2.555	1.348	SEK	202,300	24.084,28	0,04
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	2.729	2.729	2.881	SEK	349,800	94.157,28	0,17
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	8.904	2.231	0	SEK	105,050	92.259,65	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	2.566	0	0	SEK	123,900	31.358,74	0,06
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	4.000	0	0	SGD	30,320	77.110,89	0,14
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	9.600	0	0	SGD	11,500	70.193,29	0,13
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848		STK	18.500	0	0	SGD	4,210	49.519,96	0,09
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.734	0	2.006	USD	107,870	254.501,71	0,46
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.041	1.097	56	USD	319,920	287.397,93	0,52
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	1.224	0	0	USD	77,390	81.744,36	0,15

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	230	162	0	USD	575,720	114.269,59	0,21
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023		STK	555	555	0	USD	122,530	58.684,98	0,11
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	US0185811082		STK	451	451	0	USD	100,890	39.265,96	0,07
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	883	0	0	USD	127,310	97.009,60	0,18
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000		STK	5.016	5.016	0	USD	51,050	220.975,84	0,40
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	203	103	8	USD	2.665,310	466.912,26	0,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	171	99	43	USD	2.673,520	394.521,85	0,72
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	162	0	56	USD	3.285,040	459.247,91	0,83
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	125	0	1.306	USD	264,120	28.490,68	0,05
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	1.552	0	0	USD	119,450	159.981,36	0,29
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.335	0	232	USD	212,650	244.984,25	0,45
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357104092		STK	9.067	0	0	USD	8,420	65.882,07	0,12
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	320	0	0	USD	372,800	102.947,88	0,19
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	7.146	135	3.473	USD	141,500	872.591,47	1,59
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	2.216	0	1.566	USD	128,730	246.173,35	0,45
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004		STK	1.592	365	0	USD	112,290	154.267,93	0,28
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	7.835	0	0	USD	27,010	182.622,84	0,33
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	212	212	0	USD	199,920	36.574,94	0,07
Autonation Inc. Registered Shares DL -,01	US05329W1027		STK	1.215	0	0	USD	121,760	127.665,17	0,23
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	1.786	0	4.367	USD	42,450	65.426,04	0,12
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	234	0	599	USD	282,990	57.145,03	0,10
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	215	215	0	USD	484,930	89.972,34	0,16
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	1.287	384	167	USD	151,440	168.194,06	0,31
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	2.077	0	1.380	USD	41,810	74.939,05	0,14
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	4.871	0	794	USD	49,460	207.904,44	0,38
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	150	150	0	USD	191,970	24.849,41	0,05
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	273	0	0	USD	113,040	26.630,93	0,05
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	2.923	0	0	USD	46,980	118.504,09	0,22
CNO Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US12621E1038		STK	2.194	2.194	0	USD	23,540	44.569,18	0,08
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	2.471	2.471	0	USD	74,210	158.243,80	0,29
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070		STK	646	646	0	USD	80,500	44.876,60	0,08
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US2041661024		STK	823	823	0	USD	75,310	53.486,48	0,10
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	953	0	1.222	USD	33,870	27.854,77	0,05
Corporate Office Prop. Tr.(Md) Registered Shares DL -,01	US22002T1088		STK	1.146	1.146	0	USD	26,980	26.681,98	0,05
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	1.932	0	0	USD	84,860	141.482,15	0,26
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	1.866	0	173	USD	116,260	187.211,91	0,34

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	346	613	267	USD	335,070	100.046,79	0,18
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	459	459	0	USD	104,040	41.210,18	0,07
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080		STK	328	328	0	USD	122,850	34.772,87	0,06
Dolby Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	US25659T1079		STK	330	330	0	USD	88,000	25.060,41	0,05
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045		STK	2.437	2.437	0	USD	29,220	61.450,76	0,11
Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US2644115055		STK	1.001	0	0	USD	47,870	41.351,29	0,08
East West Bancorp Inc. Registered Shares DL -,001	US27579R1041		STK	670	0	0	USD	77,540	44.832,41	0,08
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	373	0	0	USD	149,310	48.060,61	0,09
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	2.438	0	1.915	USD	69,670	146.578,75	0,27
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	871	0	127	USD	142,250	106.920,74	0,19
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	776	0	463	USD	231,050	154.724,54	0,28
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	117	431	314	USD	219,290	22.140,95	0,04
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	357	0	0	USD	292,040	89.970,90	0,16
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	832	832	0	USD	40,110	28.798,34	0,05
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	736	736	0	USD	303,880	193.006,28	0,35
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	6.291	3.474	528	USD	69,850	379.208,10	0,69
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	134	134	0	USD	378,030	43.714,20	0,08
Graham Holdings Company Registered Shares DL 1	US3846371041		STK	52	52	0	USD	589,160	26.437,97	0,05
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	694	0	1.403	USD	70,250	42.072,40	0,08
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	695	482	0	USD	242,720	145.573,35	0,26
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	1.232	1.232	0	USD	169,250	179.941,32	0,33
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	1.321	2.043	1.171	USD	73,810	84.141,36	0,15
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	9.742	0	1.198	USD	27,360	230.014,77	0,42
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027		STK	375	375	0	USD	68,780	22.257,94	0,04
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	4.295	0	610	USD	53,280	197.478,08	0,36
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	3.621	0	0	USD	55,920	174.737,94	0,32
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	7.114	0	0	USD	36,670	225.121,14	0,41
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	997	0	0	USD	138,930	119.531,59	0,22
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	3.025	0	2.680	USD	43,450	113.424,45	0,21
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	835	0	0	USD	120,030	86.490,38	0,16
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039		STK	605	0	1.390	USD	58,370	30.474,50	0,06
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	383	0	121	USD	164,060	54.224,18	0,10
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29		STK	2.784	0	0	USD	41,330	99.294,72	0,18
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	492	492	0	USD	68,080	28.905,21	0,05
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088		STK	3.738	0	2.118	USD	21,620	69.740,73	0,13
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	6.570	0	430	USD	40,430	229.224,28	0,42

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	473	473	0	USD	281,440	114.878,43	0,21
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	153	0	221	USD	569,150	75.146,66	0,14
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048		STK	543	0	552	USD	93,680	43.897,34	0,08
Liberty Global PLC Registered Shares C DL -,01	GB00B8W67B19		STK	4.884	3.681	0	USD	29,460	124.165,21	0,23
Life Storage Inc. Registered Shares DL -,01	US53223X1072		STK	849	849	566	USD	114,740	84.064,77	0,15
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	1.960	0	0	USD	50,320	85.111,49	0,15
Louisiana Pacific Corp. Registered Shares DL 1	US5463471053		STK	1.207	1.207	0	USD	61,370	63.922,67	0,12
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037		STK	6.785	34.874	28.089	USD	12,390	72.545,87	0,13
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	1.428	0	93	USD	199,380	245.697,83	0,45
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	1.670	0	0	USD	61,730	88.961,94	0,16
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.567	217	1.797	USD	281,920	1.111.087,88	2,02
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034		STK	468	468	0	USD	186,750	75.421,99	0,14
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	183	183	0	USD	384,860	60.777,86	0,11
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	227	0	0	USD	271,310	53.147,54	0,10
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	1.863	617	0	USD	97,310	156.445,06	0,28
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	810	0	0	USD	89,760	62.742,15	0,11
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	US6494451031		STK	3.148	0	8.408	USD	12,870	34.962,69	0,06
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	US6512291062		STK	4.812	0	6.625	USD	22,155	92.000,22	0,17
NortonLifeLock Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	4.224	2.897	6.450	USD	25,300	92.222,30	0,17
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064		STK	1.497	570	978	USD	72,460	93.607,71	0,17
OneMain Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US68268W1036		STK	1.806	1.806	0	USD	55,330	86.232,29	0,16
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	4.885	0	850	USD	87,130	367.302,42	0,67
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019		STK	1.180	1.180	0	USD	85,500	87.064,20	0,16
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	743	743	0	USD	112,450	72.100,75	0,13
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	349	349	0	USD	260,210	78.368,39	0,14
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	870	0	0	USD	150,410	112.924,32	0,21
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	171	171	0	USD	173,290	25.571,79	0,05
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	1.074	1.074	0	USD	51,580	47.805,42	0,09
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	1.722	0	0	USD	64,400	95.699,69	0,17
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	326	326	0	USD	167,190	47.034,81	0,09
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	353	353	0	USD	128,980	39.290,59	0,07
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	422	422	0	USD	145,310	52.917,52	0,10
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	357	595	238	USD	92,280	28.429,38	0,05
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	2.567	2.567	0	USD	21,310	47.206,39	0,09
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	US7835491082		STK	933	933	0	USD	82,710	66.593,40	0,12
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	407	407	0	USD	129,970	45.648,77	0,08

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
SLM Corp. Registered Shares DL -,20	US78442P1066		STK	8.308	8.308	0	USD	17,600	126.182,95	0,23
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031		STK	608	0	191	USD	84,720	44.450,95	0,08
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	3.976	0	0	USD	48,880	167.713,91	0,30
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	377	0	0	USD	299,410	97.409,02	0,18
Synovus Financial Corp. Registered Shares DL 1	US87161C5013		STK	2.718	2.718	0	USD	43,890	102.945,31	0,19
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	199	0	0	USD	196,700	33.779,17	0,06
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	844	0	0	USD	228,770	166.622,26	0,30
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051		STK	2.561	0	0	USD	19,720	43.582,08	0,08
Teradata Corp. Registered Shares DL -,01	US88076W1036		STK	1.246	1.246	0	USD	57,350	61.665,60	0,11
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	80	153	290	USD	775,480	53.536,76	0,10
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.589	1.675	86	USD	192,210	263.567,22	0,48
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	886	0	0	USD	59,440	45.446,88	0,08
Umpqua Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US9042141039		STK	4.191	4.191	0	USD	20,250	73.237,62	0,13
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	613	613	0	USD	182,100	96.330,08	0,18
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	87	0	144	USD	350,930	26.347,01	0,05
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027		STK	622	622	0	USD	184,580	99.075,56	0,18
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	673	0	44	USD	390,740	226.931,33	0,41
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	1.937	1.937	820	USD	47,050	78.646,75	0,14
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	452	452	0	USD	357,300	139.367,97	0,25
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	7.337	0	0	USD	20,220	128.023,94	0,23
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	1.825	1.825	0	USD	35,570	56.019,37	0,10
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	320	320	0	USD	203,860	56.295,48	0,10
Wintrust Financial Corp. Registered Shares o.N.	US97650W1080		STK	934	934	0	USD	80,370	64.778,72	0,12
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054		STK	828	0	0	USD	49,830	35.605,14	0,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	23.127.958,35	42,05	
5,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(23) Ser. 133	AU3TB0000101		AUD	1.400	0	0	%	108,447	946.603,90	1,72
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	AU3TB0000150		AUD	1.800	0	0	%	114,774	1.288.067,83	2,34
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2		AUD	1.600	0	0	%	131,206	1.308.869,63	2,38
4,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2014(26)	AU000XCLWAI8		AUD	1.230	0	0	%	116,015	889.696,68	1,62
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922		EUR	1.760	1.000	0	%	115,882	2.039.523,20	3,71
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AH v.19(29)	DE000NWB0AH9		EUR	2.500	0	0	%	99,950	2.498.750,00	4,54
3,8000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2012(62)	AT0000A0U299		EUR	100	0	0	%	207,115	207.115,00	0,38
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014		EUR	375	375	0	%	131,463	492.986,25	0,90
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4		EUR	160	0	0	%	182,433	291.892,80	0,53

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 1998(28)	GB0002404191		GBP	900	0	0	%	136,663	1.431.359,25	2,60
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)	GB0004893086		GBP	900	0	0	%	132,321	1.385.882,70	2,52
5,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2001(25)	GB0030880693		GBP	700	0	0	%	115,483	940.743,63	1,71
4,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2007(30)	GB00B24FF097		GBP	700	0	0	%	133,689	1.089.052,72	1,98
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096		MXN	34.000	34.000	0	%	98,432	1.405.899,70	2,56
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	22.000	22.000	0	%	104,535	2.273.668,29	4,13
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	15.000	15.000	0	%	98,481	1.460.449,04	2,66
1,3750 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1751359016		SEK	6.000	6.000	0	%	104,434	618.050,19	1,12
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	US459058JW44		USD	1.200	1.200	0	%	100,397	1.039.665,17	1,89
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933		ZAR	25.000	25.000	0	%	105,948	1.519.682,37	2,76

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.339.646,43 6,07

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.339.646,43 6,07

6,3500 % British Columbia, Provinz CD-Debts 2000(31)	CA110709EX67		CAD	1.300	0	0	%	138,397	1.225.670,00	2,23
8,0000 % Canada CD-Bonds 1996(27)	CA135087VW17		CAD	900	0	0	%	137,363	842.201,10	1,53
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	CA135087XG49		CAD	1.300	0	0	%	143,603	1.271.775,33	2,31

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 51.762.679,89 94,11

Derivate

EUR -373.707,02 -0,68

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 13.910,94 0,03

Aktienindex-Terminkontrakte

EUR 13.910,94 0,03

FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.21 CME		352	USD	Anzahl	-2				13.910,94	0,03
---------------------------------------	--	-----	-----	--------	----	--	--	--	-----------	------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 127.237,46 0,23

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Zinsterminkontrakte							EUR	127.237,46	0,23	
FUTURE TREASURY BOND 10Y(SYNTH.) 12.21 ASX		226	AUD	-300.000				4.939,93	0,01	
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 12.21 MSE		661	CAD	-800.000				10.150,55	0,02	
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX		185	EUR	-1.700.000				42.089,96	0,08	
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 12.21 ICE		961	GBP	-1.800.000				70.057,02	0,13	
Devisen-Derivate							EUR	-514.855,42	-0,94	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	-514.855,42	-0,94	
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 12.21 CME		352	AUD	4.750.000			AUD	1,604	-7.498,59	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/CAD 12.21 CME		352	CAD	4.375.000			CAD	1,469	-82.260,37	-0,15
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 12.21 CME		352	CHF	875.000			CHF	1,080	-3.724,10	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 12.21 CME		352	GBP	5.750.000			GBP	0,861	-10.780,00	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/NOK 12.21 CME		352	NOK	2.750.000			NOK	10,144	-47.306,92	-0,09
FUTURE CROSS RATE EUR/SEK 12.21 CME		352	SEK	875.000			SEK	10,152	-1.294,59	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	14.875.000			USD	1,160	-361.990,85	-0,66
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.334.174,64	6,06	
Bankguthaben							EUR	3.334.174,64	6,06	
EUR - Guthaben bei:										
DZ Bank AG			EUR	2.491.218,44			%	100,000	2.491.218,44	4,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	74.400,05			%	100,000	10.005,66	0,02
			NOK	1.133.875,00			%	100,000	112.100,59	0,20
			SEK	465.240,86			%	100,000	45.888,98	0,08

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			AUD	62.364,95		100,000	38.883,32	0,07
			CAD	141.597,70		100,000	96.462,76	0,18
			CHF	13.077,70		100,000	12.100,02	0,02
			GBP	48.933,25		100,000	56.945,49	0,10
			HKD	102.460,00		100,000	11.358,45	0,02
			JPY	6.500.000,00		100,000	50.280,14	0,09
			NZD	17.379,33		100,000	10.351,62	0,02
			SGD	15.000,00		100,000	9.537,13	0,02
			USD	450.821,92		100,000	389.042,04	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	432.705,78	0,79
Zinsansprüche			EUR	344.066,21			344.066,21	0,63
Dividendenansprüche			EUR	58.702,46			58.702,46	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	29.937,11			29.937,11	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-0,01	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			MXN	-0,30		100,000	-0,01	0,00
			ZAR	-0,08		100,000	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-151.346,23	-0,28
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.331,50			-1.331,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-132.805,77			-132.805,77	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.708,96			-6.708,96	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00			-10.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	55.004.507,05	100,00 1)

**Jahresbericht
Fonds für Stiftungen Invesco**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	72,63	
Ausgabepreis							EUR	74,81	
Anteile im Umlauf							STK	757.367	

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 30.09.2021	
AUD	(AUD)	1,6039000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4679000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4358000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0206000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	129,2757000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,8046000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,1148000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6789000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1384000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5728000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	17,4293000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
226	Sydney - ASX-Fut. + Opt.
352	Chicago - CME Globex
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
961	London - ICE Fut. Europe

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					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	662	662	
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	0	21.655	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	0	1.264	
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	0	21.257	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	10.556	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	780	
Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01	US04316A1088	STK	585	1.280	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	870	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	0	3.327	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	413	
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	0	14.376	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	0	2.307	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	46	46	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	2.000	
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	0	441	
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	0	17.283	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	5.755	
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	0	1.203	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	262	
Commercial Metals Co. Registered Shares DL-,01	US2017231034	STK	0	2.498	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	0	9.383	
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060	STK	0	758	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	0	283	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	0	750	
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	0	64	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	0	437	
Dycom Industries Inc. Registered Shares DL -,333	US2674751019	STK	464	464	
Ebara Corp. Registered Shares o.N.	JP3166000004	STK	0	1.100	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	1.098	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	38	73	
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	STK	7.447	7.447	

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
F.N.B. Corp. Registered Shares DL -,01	US3025201019	STK	0	2.762	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	800	
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	1.694	1.694	
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	0	363	
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	0	5.077	
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	0	614	
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE0001S2	STK	0	1.087	
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	0	354	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	1.165	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	4.720	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	1.782	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	2.277	2.277	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	486	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	0	733	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	289	
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	0	978	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	0	2.218	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	4.117	
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	STK	0	608	
Intrum AB Namn-Aktier SK -,02	SE0000936478	STK	1.113	1.113	
Investors Bancorp Inc. (new) Registered Shares DL -,01	US46146L1017	STK	0	4.059	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	0	46.599	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	247	247	
Kansas City Southern Registered Shares o.N.	US4851703029	STK	0	305	
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	3.641	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	0	3.695	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	0	3.278	
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008	STK	0	16.200	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256000005	STK	0	900	
LIXIL Corp. Registered Shares o.N.	JP3626800001	STK	0	3.600	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	0	1.256	
Magellan Financial Group Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000MFG4	STK	0	2.234	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	0	9.700	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	3.897	
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	2.212	2.212	

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
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4	STK	0	1.282	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	1.962	
Nippon Electric Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3733400000	STK	0	9.500	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	0	4.300	
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	STK	300	300	
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	0	2.516	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	252	
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	0	3.800	
Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	US6819361006	STK	690	1.559	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	0	1.391	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	0	2.418	
PennyMac Financial Services Registered Shares DL -,01	US70932M1071	STK	649	2.271	
People's United Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7127041058	STK	0	2.027	
Prosperity Bancshares Inc. Registered Shares DL 1,-	US7436061052	STK	0	1.367	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	0	2.547	
Regal Rexnord Corp. Registered Shares DL -,01	US7587501039	STK	0	563	
Ritchie Brothers Auction. Inc. Registered Shares o.N.	CA7677441056	STK	733	1.204	
Sabra Health Care Reit Inc. Registered Shares DL 0,01	US78573L1061	STK	3.474	3.474	
Sage Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US78667J1088	STK	384	384	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	0	8.860	
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	108	108	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	0	667	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	63	63	
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	131	206	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	1.428	1.428	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	359	359	
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	0	1.657	
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040	STK	0	1.192	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	2.614	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	1.099	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	0	15.000	
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	201	201	
Synaptics Inc. Registered Shares DL 0,001	US87157D1090	STK	0	673	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	0	5.200	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	2.681	2.681	

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
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	11.090	
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	0	349	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	235	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	0	879	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	2.125	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	0	3.730	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	2.097	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	0	302	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	1.003	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	0	710	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	3.240	3.240	
Werner Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US9507551086	STK	0	585	
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007	STK	1.100	1.100	
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	STK	0	5.300	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	0	391	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	105	105	

Verzinsliche Wertpapiere

4,5000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2039	DK0009922320	DKK	4.000	4.000	
5,0000 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2005(20)	XS0219399275	SEK	0	13.000	
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266	SEK	2.000	2.000	
3,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2010(21)	NO0010572878	NOK	0	22.700	

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309D9	STK	17.725	17.725	
--------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

8,0000 % Canada CD-Bonds 1992(23)	CA135087UT96	CAD	0	1.200	
-----------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	751	751	
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060	STK	0	28.089	
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	0	8.900	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	0	4.371	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loan 2007(21) Ser. 124	AU0000XCLWM5	AUD	0	1.500	
6,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2009(21)	NZGOVD0521C2	NZD	0	2.800	
4,1000 % Nova Scotia, Provinz CD-Debts 2011(21)	CA669827FY83	CAD	0	1.700	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050910	STK	1.264	1.264	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509J8	STK	1.264	1.264	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	40.406	40.406	
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, OMX STOCKHOLM 30, S+P 500, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, TOPIX PR JPY)		EUR			4.789,77

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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

47.594,70

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/SF, CROSS RATE EO/SK, CROSS
 RATE EO/YN)

EUR

101.371,51

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) 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 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	13.870,41	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	693.311,35	0,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	81.874,65	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	889.192,46	1,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		EUR	-85,75	0,00
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	-2.080,56	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-117.768,30	-0,16
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.558.314,26	2,06
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3.183,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-506.838,24	-0,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-506.838,24		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-43.177,48	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.282,79	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-29.690,38	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-15.233,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-773,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.682,75		
Summe der Aufwendungen		EUR	-590.172,55	-0,78
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	968.141,71	1,28
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.459.707,12	5,89
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.901.113,08	-6,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-441.405,96	-0,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.403.764,15	4,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.415.109,00	3,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.818.873,15	7,68

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **6.345.608,90** **8,38**

*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

		EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			50.896.498,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-885.121,65
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.317.654,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.834.071,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.151.726,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-34.823,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	6.345.608,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.403.764,15	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.415.109,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	55.004.507,05

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.143.945,62	14,72
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.063.707,19	9,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	526.735,75	0,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.553.502,68	4,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	10.235.105,22	13,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.984.429,17	2,62
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	8.250.676,05	10,90
III. Gesamtausschüttung	EUR	908.840,40	1,20
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	908.840,40	1,20

*) 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	
2017/2018	Stück	840.006	EUR	59.327.093,59	EUR	70,63
2018/2019	Stück	821.585	EUR	55.716.585,84	EUR	67,82
2019/2020	Stück	777.477	EUR	50.896.498,00	EUR	65,46
2020/2021	Stück	757.367	EUR	55.004.507,05	EUR	72,63

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

41.213.868,85

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ Bank (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

94,11

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,68

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,93 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,46 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,42 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,63

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Index World Wide Performance Overall Index (Bloomberg: QW7A INDEX)

45,00 %

MSCI World (LOC) (FactSet: 990100LOC)

55,00 %

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	72,63
Ausgabepreis	EUR	74,81
Anteile im Umlauf	STK	757.367

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,08 %

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 Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	71.815,37
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5

Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationsystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

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 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Jahresbericht Fonds für Stiftungen Invesco

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

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

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

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Fonds für Stiftungen Invesco

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: € 27.796 Mio. (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft

Invesco Asset Management Deutschland GmbH

Postanschrift:

An der Welle 5
60322 Frankfurt am Main

4. Vertrieb

BANK IM BISTUM ESSEN eG

Postanschrift:

Gildehofstraße 2
45127 Essen

Telefon (+49) 201 2209-0
Telefax (+49) 201 2209-200
www.bibessen.de

5. Anlageausschuss

Thomas Glück
Pro Secur Vermögensberatung und Verwaltung GmbH, Köln

Thomas Homm
BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

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

Burkhard Künz
Pro Secur Vermögensberatung und Verwaltung GmbH, Köln

Manfred Sonnenschein
BANK IM BISTUM ESSEN eG, Essen

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

WKN / ISIN: 802356 / DE0008023565