



Ökonomisch. Sozial. Ökologisch.  
Wir geben Ihrem Kapital eine andere Richtung.



# Fonds für Stiftungen Invesco

Bericht aus dem Anlageausschusses  
ESG-Themen am 17. November 2022





# MSCI ESG-Bewertung

Portfolio Name: Fonds für Stiftungen Invesco  
Report created by: MSCI ESG Research  
Report Date: Montag, 31. Oktober 2022

MSCI ESG Rating  
**AAA**

Portfolio Scores

ESG Quality Score	Environmental (Weight - 20%)	Social (Weight - 41%)	Governance (Weight - 38%)	Portfolio Securities
9,3	5,9	5,4	6,3	273

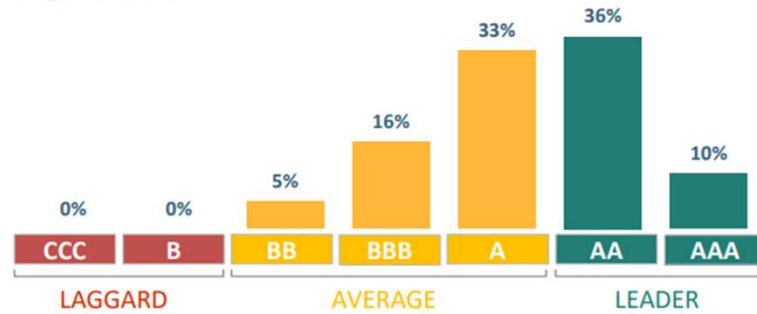


Die ESG-Qualität des Fonds gem. MSCI ESG-Manager-Systematik lag seit dem Jahresbeginn Monat für Monat durchgehend auf dem höchsten Niveau.

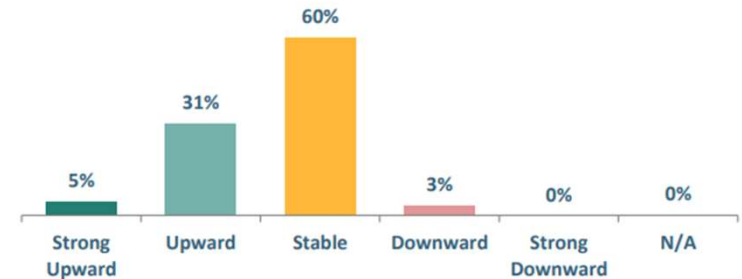


# MSCI ESG-Bewertung: Auszug per 31.10.2022

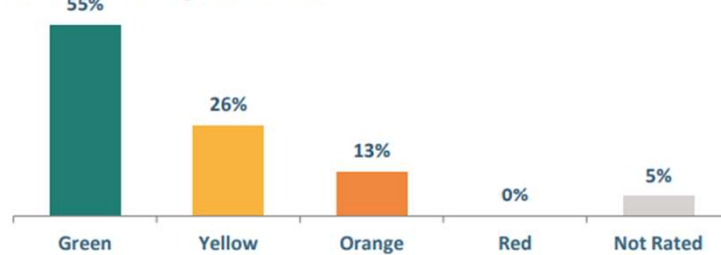
ESG Rating Distribution



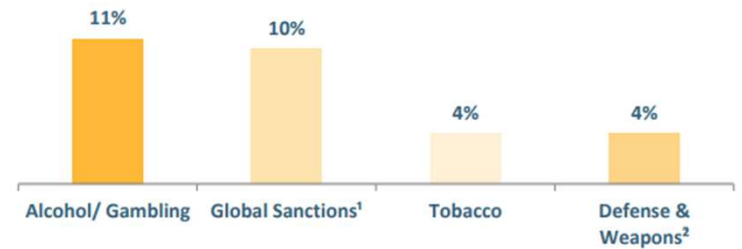
ESG Rating Momentum



ESG Controversies Flag Distribution



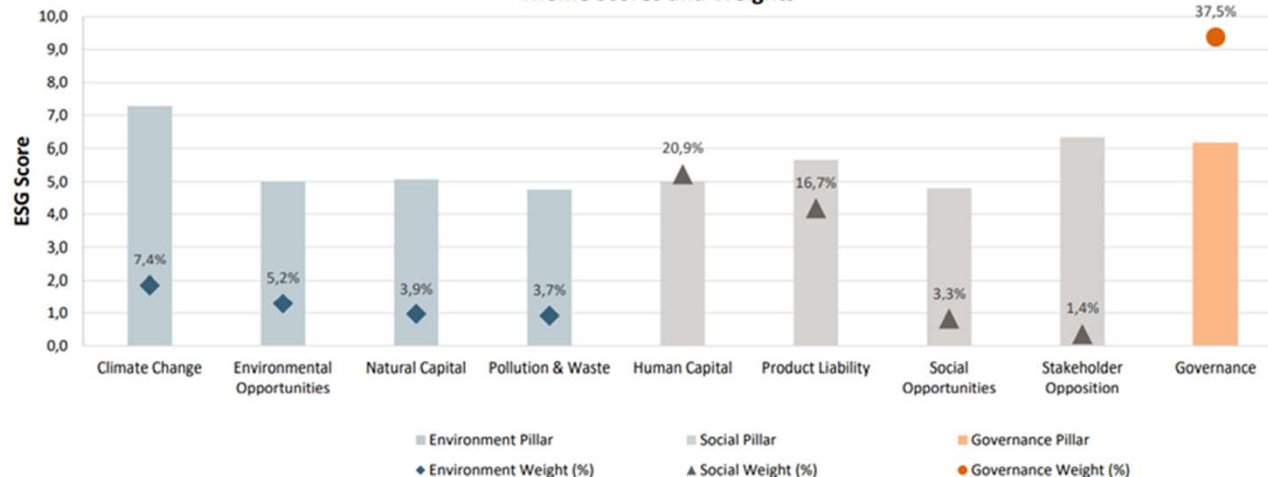
Business Involvement Screening Research Portfolio Exposure



<sup>1</sup> Global Sanctions: Iran/ Sudan

<sup>2</sup> Defense & Weapons: Cluster Bombs/ Landmines/ Weapons Production/ Firearms

Theme Scores and Weights



## Erweiterung Ausschlusskriterien für Länder

**Auf Basis der FinAnKo-Kriterien wurde im August 2022 die Erweiterung der Länderkriterien im Bereich ABC-Waffen umgesetzt:**

**Involvement in Nuclear Weapons:** Indicates regions having and/or hosting nuclear weapons.

**Beteiligung an Atomwaffen:** Zeigt Regionen an, die Atomwaffen haben und/oder beherbergen.

**Party to Biological Weapon Convention:** Ratification status of different countries. Countries which have deposited any of the ratification instruments are considered as party to this protocol. Countries which have not used any ratification tool (even if they have signed to it) are not considered party to the protocol.

**Vertragspartei des Biowaffen-Übereinkommens:** Ratifizierungsstatus verschiedener Länder. Länder, die irgendeines der Ratifizierungsurkunden hinterlegt haben, gelten als Vertragspartei dieses Protokolls. Länder, die kein Ratifizierungsinstrument verwendet haben (selbst wenn sie es unterzeichnet haben), gelten nicht als Vertragspartei des Protokolls.

**Party to Chemical Weapon Convention:** Ratification status of different countries. Countries which have deposited any of the ratification instruments are considered as party to this protocol. Countries which have not used any ratification tool (even if they have signed to it) are not considered party to the protocol.

**Vertragspartei des Chemiewaffenübereinkommens:** Ratifizierungsstatus verschiedener Länder. Länder, die irgendeines der Ratifizierungsurkunden hinterlegt haben, gelten als Vertragspartei dieses Protokolls. Länder, die kein Ratifizierungsinstrument verwendet haben (selbst wenn sie es unterzeichnet haben), gelten nicht als Vertragspartei des Protokolls.

**Notwendige Portfolioumschichtungen wurden vom Portfoliomanagement umgehend vorgenommen.**

## ESG-Weiterentwicklung Engagement

### Umsetzung mit INVESCO Quantitative Strategies Engagement Cases

Das von Invesco Quantitative Strategies (IQS) durchgeführte Engagement bzw. der direkte Dialog mit den Unternehmen hat das Ziel, diese auf ihre ESG-Schwächen und Risiken hinzuweisen und sie zu einer Verbesserung ihres ESG-Profiles zu bewegen. Themenschwerpunkte hier sind u.a. Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsbedingungen und vieles mehr.

Invesco arbeitet mit Moody's ESG Solutions (vormals Vigeo Eiris) zusammen und entwickelt für Unternehmen entsprechende Engagement-Programme.

Auf Basis der Antworten der kontaktierten Unternehmen, wird deren Gehalt analysiert. Engagement-Programme werden üblicherweise so lange fortgesetzt, bis aus Sicht von Invesco ein akzeptables Ergebnis erzielt wird. Engagement-Phasen können mitunter bis zu drei Jahre andauern.

IQS-Themenschwerpunkte waren 2021 der Bereich des Klimawandels, gefolgt von Wasser-Management und Arbeitsstandards in der Zulieferkette.

Anschluss an das Invesco-System ist notwendig, damit die Wahrscheinlichkeit für Verhaltensänderungen bei Engagement-Zielen höher ist.

Invesco wird die Ergebnisse für das Management ihrer sonstigen Portfolios miteinbeziehen.

#### **Beschlüsse:**

- Mit Hilfe des Invesco Quantitative Strategies (IQS) Unternehmens-Dialogs werden künftig Engagement-Dialoge gestartet, um bei den Unternehmen Verbesserungen der SDG-Performance zu erreichen.
- Eine Arbeitsgruppe mit Mitgliedern der BIB und des Ethikbeirats wird geeignete Engagement-Themen selektieren und künftig in den Sitzungen Ergebnisse hierzu berichten.