

Generelle Informationen		Rendite und Kosten (per 31.12.2008)		Top 10 Positionen (per 31.12.2008)	
Fondswährung:	EUR	1 Monat	-0.77%	FHLMC	7.3%
Fondsvolumen:	18.7 Mio. (31.12.08)	3 Monate	-5.09%	3.750% Italien	7.0%
Auflagedatum:	17.02.2003	1 Jahr	-6.91%	1.750% Dev. Bk of Japan	7.0%
ISIN:	DE0008023565	Seit Lancierung	24.42%	Vereinigtes Königreich	4.8%
Zulassung:	DE			2.300% Dev. Bank of Japan	4.6%
Geogr. Fokus:	Global			4.500% FHLMC	4.6%
Stil:	Large Blend			Italien	4.2%
Benchmark	Customized	Management Fee	0.95%	5.000% FNMA	3.8%
Fund Manager	Invesco KAG mbH	Total Expense Ratio	1.03%	4.250% Deut. Bundesoblig.	2.8%
Ausschüttung	Ausschüttend	Ausgabeaufschlag	Bis 3.00%	6.250% FHLMC	2.4%

Finanzielle und nachhaltige Beurteilung

Finanzielle Performance: Fonds für Stiftungen INVESCO investiert weltweit in Aktien und Anleihen: mindestens 51% des Fondsvermögens werden in verzinslichen Papieren, Geldmarktinstrumenten und Bankguthaben, der Rest wird je nach Markterwartung in Aktien oder Anleihen angelegt. Der Fonds erwirtschaftete seit seiner Einführung im Februar 2003 eine Rendite von 24.4% und war in der Lage seine Benchmark (+13.6%) zu übertreffen.

Kosten: Die Kostenstruktur ist vorteilhaft für den Anleger und ist leicht tiefer als der Branchendurchschnitt.

Research Qualität: Der Fonds ist ein Mischfonds mit globaler Ausrichtung. Bei der Titelselektion kommt ein umfangreiches und detailliertes Kriterienaset zur Anwendung. Die Kriterien auf dem Gebiet der sozialen und ökologischen Nachhaltigkeit werden vom Anlageausschuss festgesetzt, zu welchem auch Vertreter des Bundesverbands deutscher Stiftungen gehören. Datenlieferant für die Nachhaltigkeitsanalyse von Firmen als auch von Ländern ist EIRIS. In beiden Kategorien kommen Positiv- als auch Ausschlusskriterien zur Anwendung. Beispielsweise betrifft dies Staaten, welche die Todesstrafe anwenden, besonders hohe Militärausgaben aufweisen oder ihren Energiebedarf zu einem grossen Teil mit Atomenergie decken.

Portfolio Qualität: Das Portfolio des Fonds für Stiftungen INVESCO erreicht eine leicht unterdurchschnittliche Bewertung. Besonders gut bewerten wir die Auswahl von Firmen mit einem nachhaltigen Produkteportfolio. Allerdings weist das Portfolio auch einige Positionen von Firmen mit kontroversen Geschäftspraktiken auf.

Engagement: Im europäischen Vergleich zeichnet sich der Fonds durch einen umfassenden Ansatz bei der Ausübung der Stimmrechte aus. Ökologische und soziale Themen werden in der Proxy Voting Policy berücksichtigt. Ein kritischer Dialog bezüglich Nachhaltigkeitsthemen wird durch den Datenprovider EIRIS sichergestellt.

Transparenz: Bei der Bewertung der Transparenz erreicht der Fonds für Stiftungen INVESCO ein durchschnittliches Ergebnis. Die umfassende Beschreibung des Research und der Investmentkriterien ist vorbildlich.

Bewertung

