



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens Euroinvest Renten

zum 30.11.2024

[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	03
Vermögensaufstellung	04
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	10
Management und Verwaltung	12
Preisinformation	13

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	60.690.604,70	101,03
1. Anleihen	59.893.663,61	99,70
< 1 Jahr	7.121.516,86	11,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.344.930,36	17,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.202.218,05	15,32
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	10.627.021,83	17,69
>= 10 Jahre	22.597.976,51	37,62
2. Bankguthaben	15.371,26	0,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	781.569,83	1,30
II. Verbindlichkeiten	-616.957,40	-1,03
III. Fondsvermögen	60.073.647,30	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	59.893.663,61	99,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	53.033.454,02	88,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	53.033.454,02	88,28
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545		EUR	500	0	0	% 85,067	425.332,50	0,71
5,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130		EUR	500	0	0	% 120,319	601.595,00	1,00
4,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	BE0000320292		EUR	100	0	0	% 115,766	115.766,00	0,19
3,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(45) Ser. 71	BE0000331406		EUR	500	0	0	% 109,701	548.505,00	0,91
1,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	BE0000338476		EUR	600	0	0	% 75,616	453.696,00	0,76
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(57) Ser. 83	BE0000343526		EUR	600	0	0	% 79,865	479.190,00	0,80
0,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2016(2026)Ausz.487	DE000A168015		EUR	400	0	0	% 97,914	391.655,32	0,65
0,1250 % Berlin, Land Landessch.v.2020(2045)Ausz.529	DE000A289LF5		EUR	600	0	0	% 56,790	340.737,00	0,57
1,5000 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.214 v.18(38)	DE000A2G8W32		EUR	550	0	0	% 84,830	466.562,25	0,78
3,1250 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2015(35)	XS1208856341		EUR	500	0	0	% 97,283	486.415,00	0,81
1,3750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2017(47)	FI4000242870		EUR	400	0	0	% 76,884	307.537,30	0,51
0,1250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2021(52)	FI4000480488		EUR	1.250	0	0	% 50,628	632.843,75	1,05
1,8750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2017(42)	BE0002284538		EUR	200	0	0	% 82,363	164.726,50	0,27
1,5000 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2018(38)	BE0001784389		EUR	300	0	0	% 82,473	247.417,50	0,41
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2022(53)	FR0014008181		EUR	300	0	0	% 76,605	270.986,36	0,45
6,0000 % Frankreich EO-OAT 1994(25)	FR0000571150		EUR	350	0	0	% 103,230	361.305,00	0,60
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218		EUR	1.150	0	0	% 112,478	1.293.497,00	2,15
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635		EUR	850	0	0	% 121,291	1.030.973,50	1,72
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	2.400	0	0	% 101,323	2.431.752,00	4,05
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.500	1.500	0	% 99,035	1.485.525,00	2,47
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	1.300	0	0	% 86,765	1.127.945,00	1,88
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2022(43)	FR001400CMX2		EUR	1.000	0	0	% 89,825	898.250,00	1,50
0,2000 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.3 v.19(49)	DE000A2LQN79		EUR	50	0	0	% 52,873	26.436,25	0,04
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1268430201		EUR	800	0	0	% 99,867	798.932,00	1,33
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440		EUR	800	0	0	% 101,649	813.190,00	1,35
1,7500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2018(25)	XS1810775145		EUR	500	0	0	% 99,182	495.910,00	0,83
1,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(50)	IE00BH35QB22		EUR	1.400	0	0	% 79,440	1.112.160,00	1,85
0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	IE00BKFVC345		EUR	400	0	0	% 81,270	325.080,00	0,54
7,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1996(26)	IT0001086567		EUR	650	0	0	% 109,380	710.970,00	1,18

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	IT0001174611		EUR	100	0	0	% 111,595	111.595,00	0,19
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(40)	IT0004532559		EUR	2.150	0	0	% 116,367	2.501.890,50	4,16
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318		EUR	1.500	1.500	0	% 99,482	1.492.224,53	2,48
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306		EUR	1.500	1.500	0	% 99,480	1.492.194,53	2,48
4,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(39)	IT0005582421		EUR	600	0	0	% 106,567	639.404,28	1,06
0,0500 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2113121904		EUR	1.000	0	0	% 95,119	951.185,00	1,58
0,1000 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2377379461		EUR	1.000	0	0	% 83,972	839.715,00	1,40
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(50)	XS2210006339		EUR	900	0	0	% 52,376	471.386,25	0,78
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	700	0	0	% 116,499	815.493,00	1,36
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	100	0	0	% 88,868	88.868,00	0,15
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1		EUR	900	0	0	% 88,155	793.395,00	1,32
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499		EUR	400	0	0	% 97,117	388.469,20	0,65
2,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.13(33) R.1250	DE000NRW2152		EUR	500	0	0	% 98,796	493.980,95	0,82
0,7500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(41) Reihe 1421	DE000NRW0JV3		EUR	700	0	0	% 71,340	499.381,40	0,83
1,4500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(43) Reihe 1450	DE000NRW0KT5		EUR	1.700	0	0	% 78,760	1.338.911,50	2,23
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 1997(27) 6	AT0000383864		EUR	1.200	0	0	% 110,480	1.325.759,82	2,21
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	600	0	0	% 99,024	594.143,43	0,99
4,1500 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	AT0000A04967		EUR	350	0	0	% 115,428	403.996,37	0,67
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4		EUR	500	0	0	% 95,748	478.741,05	0,80
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(51)	AT0000A2EJ08		EUR	1.000	0	0	% 62,726	627.259,00	1,04
4,1000 % Portugal, Republik EO-Obl. 2006(37)	PTOTE5OE0007		EUR	2.000	0	0	% 114,168	2.283.360,00	3,80
2,2500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)	PTOTEW0E0017		EUR	500	0	0	% 98,031	490.155,00	0,82
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	300	0	0	% 90,956	272.868,00	0,45
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEY0E0031		EUR	800	0	0	% 95,403	763.224,00	1,27
3,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(35) Reg.S	XS1313004928		EUR	1.200	0	0	% 84,569	1.014.825,00	1,69
4,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(39)Reg.S	XS1892127470		EUR	900	0	0	% 82,338	741.037,50	1,23
0,0500 % Saarland, Land Landesschatz R.5 v.2020(2040)	DE000A289J90		EUR	600	0	0	% 65,156	390.936,00	0,65
6,0000 % Spanien EO-Bonos 1999(29)	ES0000011868		EUR	3.100	0	0	% 114,626	3.553.406,00	5,92
4,7000 % Spanien EO-Bonos 2009(41)	ES0000012157		EUR	900	0	0	% 119,447	1.075.023,00	1,79
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	2.300	0	0	% 105,974	2.437.402,00	4,06
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	800	0	0	% 110,559	884.472,00	1,47
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4		EUR	750	0	0	% 127,370	955.275,00	1,59
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	1.000	1.000	0	% 99,543	995.425,80	1,66
1,0500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(40)	BE0002709906		EUR	400	0	0	% 71,842	287.368,00	0,48
2,3750 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1883942648		EUR	800	0	0	% 99,783	798.266,68	1,33
2,7500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS1956050923		EUR	900	0	0	% 99,725	897.525,00	1,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.860.209,59	11,42
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.860.209,59	11,42

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	XS1236685613		EUR	700	0	0	%	93,724	656.069,75	1,09
1,7500 % Chile, Republik EO-Bonds 2016(26)	XS1346652891		EUR	400	0	0	%	98,507	394.026,00	0,66
1,4400 % Chile, Republik EO-Bonds 2018(28/29)	XS1760409042		EUR	500	0	0	%	93,446	467.230,00	0,78
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639		EUR	100	0	0	%	85,429	85.428,50	0,14
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517		EUR	1.000	0	0	%	71,608	716.083,30	1,19
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bonds 2016(16/26)	XS1385239006		EUR	1.200	0	0	%	100,176	1.202.116,02	2,00
0,0500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677		EUR	1.000	0	0	%	85,372	853.718,20	1,42
0,1000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2021(28)	XS2344384768		EUR	800	0	0	%	92,045	736.360,00	1,23
0,9000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2021(41)	XS2344384842		EUR	500	0	0	%	71,689	358.442,50	0,60
3,7500 % Peru EO-Bonds 2016(30)	XS1373156618		EUR	1.200	0	0	%	101,140	1.213.680,00	2,02
0,0000 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2065939469		EUR	200	0	0	%	88,528	177.055,32	0,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	59.893.663,61	99,70	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	15.371,26	0,03	
Bankguthaben							EUR	15.371,26	0,03	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	16.233,59			%	100,000	15.371,26	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	781.569,83	1,30	
Zinsansprüche			EUR	781.086,48					781.086,48	1,30
Quellensteueransprüche			EUR	356,25					356,25	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	127,10					127,10	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-524.726,35	-0,87	
EUR - Kredite										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	-524.726,35			%	100,000	-524.726,35	-0,87
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-92.231,05	-0,15	
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.172,03					-49.172,03	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-978,10					-978,10	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.290,40					-1.290,40	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.207,90					-12.207,90	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.717,41					-2.717,41	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Research Kosten			EUR	-8.838,74				-8.838,74	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-17.026,47				-17.026,47	-0,03
Fondsvermögen							EUR	60.073.647,30	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	16,14	
Ausgabepreis							EUR	16,14	
Anteile im Umlauf							STK	3.722.095	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.11.2024	
US-Dollar DL	(USD)	1,0561000	= 1 EUR (EUR)

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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2014(24) Reg.S	XS1079233810	EUR	0	750	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412	EUR	0	2.700	
0,3500 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2016(24)	IT0005217770	EUR	0	2.750	

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
Sonstige Angaben	
Anteilwert	16,14
Ausgabepreis	16,14
Anteile im Umlauf	3.722.095

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von Universal Investment mittels unabhängiger Referenzkurse gemäß Bewertungsrichtlinie geprüft.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Nettoinventarwert). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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.

München, den 2. Dezember 2024

Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE0009772590
WKN	977259
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender) Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender) Nils Nermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

Internet: [siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

[siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)



Herausgeber:

Siemens Fonds Invest GmbH
80200 München
Deutschland
[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

