



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

# Siemens Weltinvest Aktien

01.06.2023 bis 31.05.2024

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

**SIEMENS**

# Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr . . . . .	03
Vermögensübersicht . . . . .	06
Vermögensübersicht . . . . .	07
Vermögensaufstellung . . . . .	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV . . . . .	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers . . . . .	29
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV) . . . .	31
Management und Verwaltung . . . . .	32
Preisinformation . . . . .	33

# Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

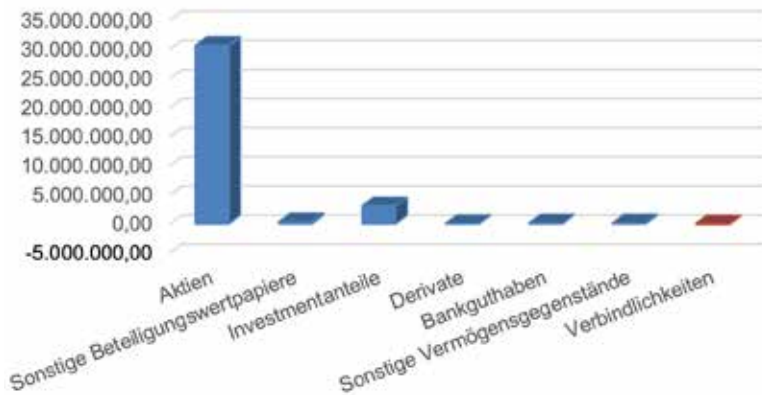
## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Weltinvest Aktien investiert mindestens 60% des Fondswertes in Aktien internationaler Spitzenwerte aus Europa, Nordamerika und Japan. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Das Portfolio setzt sich überwiegend zusammen aus Aktien und Investmentanteilen. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.

Portfolioübersicht (in EUR)



Bezeichnung	Betrag
Aktien	30.587.519,69
Sonstige Beteiligungswertpapiere	292.540,73
Investmentanteile	3.044.660,00
Derivate	15.440,00
Bankguthaben	91.790,53
Sonstige Vermögensgegenstände	97.261,33
Verbindlichkeiten	-115.838,84
<b>Fondsvermögen</b>	<b>34.013.373,44</b>

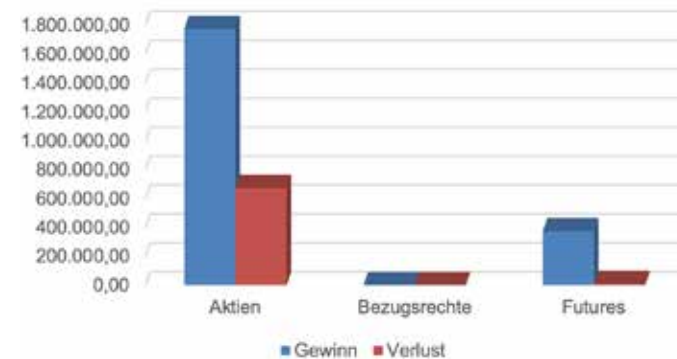
## Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von 19,99% (nach BVI-Methode)<sup>1</sup>.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses sind der nachfolgenden Übersicht zu entnehmen.

## Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR

Realisiertes Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	1.770.414,57	671.704,08
Bezugsrechte	0,00	17,28
Futures	372.071,35	7.324,43

<sup>1</sup> Eigene 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.

### **Wesentliche Risiken des Sondervermögens**

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 9,12%.

Ein wesentliches Risiko im Berichtszeitraum lag in einer sich verfestigenden Inflation und damit auch höheren und sich verfestigenden Inflationserwartungen, welche wiederum Asset-Bewertungen und Fonds-Performance negativ beeinflussen. Auch eine drohende konjunkturelle Abschwächung schwebte wie ein Damoklesschwert über den Bewertungen und der Performance. Ebenso lastete das weltweit hohe Niveau von Verschuldungsquoten, was in einem Umfeld höherer Zinsen die Spielräume von Staaten und Unternehmen einengt und Ausfallrisiken erhöht, auf der Preisentwicklung von Anlagegütern. Und nicht zuletzt die Risiken geopolitischer Konflikte wie dem Ukraine-Krieg oder der Spannungen zwischen Taiwan und China waren bewertungsrelevant.

### **Sonstige wesentliche Ereignisse**

Das alles bestimmende Thema im Berichtsjahr war unverändert die Inflation und daraus resultierend die Notenbankpolitik. Nach Beendigung der jahrelangen Nullzinspolitik der US-amerikanischen Federal Reserve erfolgte auch im Juni eine Zinserhöhung. Über den Sommer mussten die Märkte sogar drei weitere Jumboschritte von je 0,75 Prozentpunkte verdauen und erst im Herbst wurde der Zinsschritt auf 0,50 Prozentpunkte reduziert. Die Europäische Zentralbank begann erst einige Monate später mit ihren Zinsanhebungen und sieht sich aufgrund der unverändert hartnäckigen Kerninflation derzeit auch noch nicht am Ende ihres Erhöhungszyklus. Gleichwohl ist seit dem Jahreswechsel an den Märkten die Erkenntnis vorherrschend, dass die Inflation beidseits des Atlantiks inzwischen ihren Höhepunkt überschritten hat und die Notenbanken langsam, aber sicher den geldpolitischen Straffungskurs über kurz oder lang werden beenden können. Aus diesem Grund setzte sich an den Finanzmärkten in den letzten Monaten ein positives Sentiment durch und vor allem risikobehaftete Assetklassen wie Unternehmensanleihen und insbesondere Aktien konnten hiervon profitieren.

Seit 13. November 2023 fördert das OGAW-Sondervermögen ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 („Offenlegungsverordnung“).

Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in den „Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum



# Vermögensübersicht

## Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.129.212,28</b>	<b>100,34</b>
1. Aktien	30.587.519,69	89,93
Australien	313.836,42	0,92
Belgien	96.686,36	0,28
Bundesrep. Deutschland	1.012.475,77	2,98
Canada	1.057.671,46	3,11
Curaçao	62.102,63	0,18
Dänemark	234.600,55	0,69
Finnland	54.463,56	0,16
Frankreich	1.805.109,64	5,31
Großbritannien	802.973,12	2,36
Hongkong	64.664,13	0,19
Irland	525.034,74	1,54
Italien	146.114,72	0,43
Japan	3.682.681,98	10,83
Niederlande	335.016,04	0,98
Norwegen	63.578,07	0,19
Schweden	168.582,89	0,50
Schweiz	1.242.609,22	3,65
Singapur	60.338,81	0,18
Spanien	363.948,64	1,07
USA	18.495.030,94	54,38
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	292.540,73	0,86
CHF	220.831,38	0,65
GBP	71.709,35	0,21
3. Investmentanteile	3.044.660,00	8,95
EUR	3.044.660,00	8,95
4. Derivate	15.440,00	0,05
5. Bankguthaben	91.790,53	0,27

# Vermögensübersicht

## Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Sonstige Vermögensgegenstände	97.261,33	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-115.838,84</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>34.013.373,44</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.924.720,42</b>	<b>99,74</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.880.060,42</b>	<b>90,79</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>30.587.519,69</b>	<b>89,93</b>
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	1.402	1.402	0	AUD	119,540	102.705,65	0,30
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	962	136	0	AUD	280,100	165.128,20	0,49
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	2.710	2.710	0	AUD	27,700	46.002,57	0,14
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	1.134	0	225	CAD	79,550	60.973,10	0,18
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	725	0	501	CAD	173,500	85.020,28	0,25
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	29	29	0	CAD	3.791,070	74.309,58	0,22
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	2.368	2.368	0	CAD	49,830	79.754,94	0,23
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	58	58	0	CAD	1.534,310	60.148,69	0,18
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	1.847	1.847	0	CAD	40,880	51.034,38	0,15
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	3.037	3.037	0	CAD	35,400	72.666,31	0,21
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	2.150	262	0	CAD	148,980	216.496,79	0,64
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	1.134	1.134	0	CAD	68,310	52.357,92	0,15
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	510	510	0	CAD	234,540	80.848,53	0,24
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	2.939	349	0	CAD	76,200	151.369,92	0,45
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.219	0	0	CHF	49,400	111.958,53	0,33
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	647	647	0	CHF	144,050	95.189,82	0,28
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	207	207	0	CHF	255,500	54.017,47	0,16
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.271	0	0	CHF	95,560	124.049,39	0,36
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.701	0	0	CHF	93,170	257.023,97	0,76
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	431	102	0	CHF	252,800	111.282,61	0,33
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	512	512	0	CHF	114,700	59.979,98	0,18
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	3.386	3.386	0	CHF	28,490	98.526,34	0,29
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	312	0	0	CHF	473,700	150.949,24	0,44
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.887	4.590	2.703	DKK	927,300	234.600,55	0,69
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.746	1.746	0	EUR	28,540	49.830,84	0,15
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR000120073	STK	939	0	155	EUR	180,460	169.451,94	0,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	707	297	0	EUR	268,300	189.688,10	0,56
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	846	846	0	EUR	65,340	55.277,64	0,16
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.678	0	0	EUR	57,620	96.686,36	0,28



## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	224	0	0	EUR 870,800	195.059,20	0,57
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	2.730	2.730	0	EUR 23,600	64.428,00	0,19
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	2.515	0	0	EUR 33,050	83.120,75	0,24
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	1.323	1.323	0	EUR 67,700	89.567,10	0,26
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	951	951	0	EUR 80,580	76.631,58	0,23
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTROCK8		STK	1.735	1.735	0	EUR 39,170	67.959,95	0,20
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	4.226	0	0	EUR 22,290	94.197,54	0,28
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	1.677	881	0	EUR 75,900	127.284,30	0,37
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	451	0	0	EUR 205,300	92.590,30	0,27
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	242	242	0	EUR 228,200	55.224,40	0,16
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	124	55	0	EUR 2.176,000	269.824,00	0,79
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	7.600	324	0	EUR 12,100	91.960,00	0,27
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	4.975	0	1.053	EUR 43,560	216.711,00	0,64
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	22.653	22.653	0	EUR 3,606	81.686,72	0,24
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1.164	1.164	0	EUR 46,790	54.463,56	0,16
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	621	0	0	EUR 452,100	280.754,10	0,83
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	224	0	245	EUR 734,900	164.617,60	0,48
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.113	1.113	0	EUR 66,400	73.903,20	0,22
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	437	0	418	EUR 166,500	72.760,50	0,21
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	161	161	0	EUR 457,900	73.721,90	0,22
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	325	0	0	EUR 136,950	44.508,75	0,13
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	2.700	1.896	803	EUR 33,380	90.126,00	0,26
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	997	0	0	EUR 89,760	89.490,72	0,26
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.553	0	261	EUR 165,960	257.735,88	0,76
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.025	458	0	EUR 227,450	233.136,25	0,69
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.155	1.432	0	EUR 67,010	211.416,55	0,62
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.839	938	0	GBP 121,900	262.991,67	0,77
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	2.655	0	0	GBP 21,920	68.274,99	0,20
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	2.160	293	0	GBP 26,305	66.657,44	0,20
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	4.556	0	3.839	GBP 17,665	94.417,81	0,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	26.599	11.538	0	GBP 6,964	217.310,46	0,64
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	1.859	0	0	GBP 42,790	93.320,75	0,27
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	9.084	0	0	HKD 60,450	64.664,13	0,19
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	2.890	0	0	JPY 1.548,500	26.237,36	0,08
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	1.400	1.400	0	JPY 6.840,000	56.142,95	0,17
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	2.500	0	0	JPY 5.578,000	81.757,88	0,24
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	1.440	0	0	JPY 4.399,000	37.138,77	0,11
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	300	300	0	JPY 40.210,000	70.723,94	0,21
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	2.367	0	481	JPY 16.145,000	224.051,27	0,66
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	7.278	7.278	2.426	JPY 1.769,500	75.504,65	0,22
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	600	0	0	JPY 19.060,000	67.047,91	0,20

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	4.100	0	0	JPY 7.410,000	178.120,20	0,52
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	8.123	1.100	0	JPY 4.337,000	206.546,09	0,61
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	802	300	0	JPY 70.690,000	332.386,56	0,98
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	28.121	0	5.973	JPY 1.658,000	273.354,60	0,80
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	4.027	0	0	JPY 3.214,000	75.881,97	0,22
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	2.991	6.300	5.409	JPY 2.966,500	52.020,18	0,15
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	700	0	0	JPY 7.843,000	32.187,80	0,09
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	1.910	0	0	JPY 8.555,000	95.799,77	0,28
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	202.150	202.150	6.686	JPY 154,300	182.873,50	0,54
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	26	0	0	JPY 950,500	144,89	0,00
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	2.000	2.000	0	JPY 4.387,000	51.440,92	0,15
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	2.324	0	0	JPY 7.948,000	108.294,17	0,32
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	3.315	3.315	1.105	JPY 2.028,000	39.415,10	0,12
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	4.973	0	657	JPY 5.855,000	170.709,02	0,50
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	100	0	0	JPY 78.810,000	46.205,37	0,14
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	7.000	7.000	0	JPY 1.887,500	77.463,32	0,23
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	2.065	0	1.700	JPY 9.042,000	109.470,14	0,32
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	3.857	600	0	JPY 12.895,000	291.596,35	0,86
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	1.840	0	322	JPY 10.290,000	111.005,45	0,33
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	2.620	0	0	JPY 4.173,000	64.100,41	0,19
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	2.765	0	0	JPY 5.429,000	88.008,80	0,26
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	700	100	0	JPY 33.630,000	138.018,09	0,41
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	16.000	16.000	0	JPY 3.401,000	319.034,55	0,94
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	2.393	0	0	NOK 302,850	63.578,07	0,19
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	3.452	3.452	0	SEK 284,400	86.000,63	0,25
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	3.343	0	0	SEK 282,000	82.582,26	0,24
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1504926220		STK	6.100	6.100	0	SGD 14,510	60.338,81	0,18
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	2.229	158	0	USD 102,190	209.840,18	0,62
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	855	0	0	USD 161,240	127.001,57	0,37
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	770	38	0	USD 282,290	200.242,56	0,59
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	231	0	64	USD 444,760	94.647,22	0,28
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	982	0	349	USD 166,900	150.986,46	0,44
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	750	0	155	USD 89,870	62.093,51	0,18
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	498	498	0	USD 130,410	59.828,82	0,18
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	608	0	0	USD 144,930	81.176,82	0,24
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	2.226	0	1.994	USD 173,960	356.734,19	1,05
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.250	0	1.998	USD 172,500	357.554,12	1,05
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	1.151	597	0	USD 240,000	254.481,81	0,75
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	451	58	0	USD 195,740	81.325,42	0,24
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	355	0	0	USD 305,850	100.024,64	0,29
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	793	0	0	USD 132,370	96.701,44	0,28

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	495	495	0	0	USD 234,490	106.930,03	0,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	6.249	6.249	1.364	0	USD 192,250	1.106.743,67	3,25
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	660	660	0	217	USD 215,080	130.771,81	0,38
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	5.188	5.188	0	0	USD 18,220	87.080,02	0,26
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	737	737	89	0	USD 244,920	166.288,38	0,49
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	4.329	4.329	597	0	USD 39,990	159.481,08	0,47
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	302	302	0	0	USD 231,970	64.537,02	0,19
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	227	227	227	0	USD 224,940	47.039,50	0,14
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	908	908	0	0	USD 120,500	100.795,95	0,30
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	30	30	0	9	USD 3.776,350	104.367,11	0,31
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	1.552	1.552	1.552	0	USD 75,570	108.046,65	0,32
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.713	1.713	406	0	USD 41,090	64.843,09	0,19
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	185	185	0	44	USD 1.328,550	226.422,62	0,67
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	312	312	312	0	USD 286,310	82.292,69	0,24
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	397	397	0	418	USD 338,520	123.806,95	0,36
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	1.587	1.587	335	0	USD 73,280	107.135,29	0,31
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	206	206	0	0	USD 287,120	54.488,00	0,16
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	720	720	0	0	USD 270,820	179.631,87	0,53
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	541	541	43	0	USD 344,620	171.754,42	0,50
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	120	120	120	0	USD 677,970	74.948,32	0,22
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.681	4.681	0	0	USD 46,500	200.521,88	0,59
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	1.954	1.954	256	0	USD 62,310	112.163,74	0,33
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	381	381	0	372	USD 202,980	71.244,02	0,21
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.113	2.113	0	0	USD 62,930	122.497,55	0,36
Cognizant Technology Sol. Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	873	873	0	0	USD 66,150	53.200,32	0,16
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	2.538	2.538	0	368	USD 40,030	93.593,86	0,28
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	764	764	0	0	USD 116,480	81.981,32	0,24
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	462	462	0	0	USD 809,890	344.697,54	1,01
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	232	232	0	0	USD 281,730	60.213,14	0,18
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	1.201	1.201	290	0	USD 59,600	65.941,59	0,19
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	1.002	1.002	196	0	USD 256,800	237.046,15	0,70
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	217	217	0	0	USD 374,760	74.917,48	0,22
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	791	791	791	0	USD 82,160	59.869,70	0,18
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	429	429	0	0	USD 132,880	52.515,45	0,15
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	378	378	46	0	USD 538,480	187.513,07	0,55
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	377	377	0	47	USD 820,340	284.908,50	0,84
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	710	710	0	0	USD 112,160	73.361,22	0,22
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	647	647	111	0	USD 124,550	74.236,62	0,22
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	105	105	105	0	USD 762,980	73.802,76	0,22
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	699	699	0	0	USD 149,760	96.436,89	0,28
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	258	258	258	0	USD 253,330	60.211,09	0,18

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	1.650	644	0	USD 165,140	251.018,89	0,74
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016		STK	412	413	1	USD 175,900	66.762,60	0,20
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.106	0	0	USD 64,270	65.483,76	0,19
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	279	279	0	USD 456,520	117.336,78	0,34
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	478	0	0	USD 334,870	147.460,03	0,43
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	2.699	0	395	USD 30,850	76.705,80	0,23
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	660	0	0	USD 166,850	101.447,26	0,30
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	204	0	0	USD 576,440	108.331,42	0,32
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	326	0	0	USD 402,120	120.765,66	0,36
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.269	74	0	USD 146,670	306.581,51	0,90
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.583	0	0	USD 202,630	482.167,93	1,42
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	157	157	0	USD 759,530	109.853,72	0,32
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	130	130	0	USD 932,440	111.669,46	0,33
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	587	273	0	USD 435,520	235.513,81	0,69
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	456	0	0	USD 221,290	92.960,15	0,27
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	457	0	0	USD 207,580	87.392,04	0,26
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	440	0	0	USD 447,070	181.216,77	0,53
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.191	224	0	USD 81,370	89.278,37	0,26
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	US58733R1023		STK	57	57	0	USD 1.725,580	90.610,83	0,27
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	1.292	0	1.264	USD 125,540	149.422,09	0,44
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000006	US30303M1027		STK	917	315	0	USD 466,830	394.364,91	1,16
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	1.124	1.124	0	USD 125,000	129.433,44	0,38
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.997	0	2.009	USD 415,130	1.146.148,88	3,37
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	2.426	0	0	USD 68,530	153.158,71	0,45
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	1.304	0	0	USD 51,920	62.370,96	0,18
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	1.254	0	975	USD 97,840	113.027,51	0,33
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	261	0	35	USD 641,620	154.272,52	0,45
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	1.579	346	0	USD 80,020	116.399,43	0,34
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	1.944	932	0	USD 95,050	170.223,12	0,50
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	839	0	273	USD 1.096,330	847.370,68	2,49
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	1.345	0	179	USD 117,190	145.205,48	0,43
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	695	0	167	USD 107,500	68.827,73	0,20
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	333	333	0	USD 294,910	90.469,86	0,27
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	496	0	0	USD 120,160	54.904,98	0,16
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	745	68	0	USD 172,900	118.664,67	0,35
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	6.964	1.339	0	USD 28,660	183.867,56	0,54
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.236	83	0	USD 164,540	338.932,69	1,00
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	573	0	0	USD 211,180	111.475,03	0,33
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	833	0	650	USD 110,490	84.788,73	0,25
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	202	0	0	USD 273,830	50.956,85	0,15
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	755	0	0	USD 204,050	141.923,31	0,42

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	195	195	93	0	USD 980,160	176.076,65	0,52
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	126	126	0	22	USD 532,760	61.840,41	0,18
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	477	477	477	0	USD 139,760	61.414,57	0,18
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	244	244	0	270	USD 427,510	96.096,21	0,28
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	595	595	0	0	USD 234,440	128.504,65	0,38
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	1.469	1.469	0	0	USD 45,890	62.102,63	0,18
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	156	156	0	40	USD 656,930	94.409,10	0,28
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	1.334	1.334	1.334	0	USD 59,150	72.691,02	0,21
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	898	898	0	0	USD 80,220	66.363,48	0,20
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	623	623	287	0	USD 341,090	195.761,46	0,58
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	163	163	163	0	USD 560,800	84.210,41	0,25
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	717	717	0	0	USD 174,960	115.565,47	0,34
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.169	1.169	1.169	0	USD 178,080	191.778,46	0,56
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	1.294	1.294	138	0	USD 195,010	232.467,01	0,68
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	477	477	49	0	USD 567,980	249.586,79	0,73
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	1.079	1.079	0	0	USD 103,100	102.482,63	0,30
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.767	1.767	1.767	0	USD 64,560	105.092,14	0,31
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	424	424	0	0	USD 232,820	90.940,29	0,27
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	660	660	115	0	USD 138,930	84.471,49	0,25
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	802	802	48	0	USD 495,370	365.994,23	1,08
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	2.572	2.572	0	0	USD 41,150	97.501,43	0,29
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	441	441	0	33	USD 455,340	184.988,43	0,54
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.799	1.799	0	0	USD 272,460	451.548,17	1,33
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.220	1.220	208	0	USD 103,910	116.785,08	0,34
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	2.226	2.226	0	0	USD 59,920	122.876,02	0,36
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	469	469	0	0	USD 169,560	73.259,92	0,22
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>292.540,73</b>	<b>0,86</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	936	936	541	0	CHF 231,000	220.831,38	0,65
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	2.135	2.135	2.135	0	GBP 28,630	71.709,35	0,21
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.044.660,00</b>	<b>8,95</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.044.660,00</b>	<b>8,95</b>
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	DE000A2N66N3	ANT	105.000	105.000	0	0	EUR 12,220	1.283.100,00	3,77
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber-Anteile	DE000A14XPB4	ANT	94.000	94.000	0	0	EUR 18,740	1.761.560,00	5,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.924.720,42</b>	<b>99,74</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>15.440,00</b>	<b>0,05</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>15.440,00</b>	<b>0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>15.440,00</b>	<b>0,05</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 15				<b>12.675,00</b>	<b>0,04</b>
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl 7				<b>2.765,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>91.790,53</b>	<b>0,27</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>91.790,53</b>	<b>0,27</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	39.826,28		%	100,000	5.339,57	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	60.457,86		%	100,000	5.303,83	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	75.159,53		%	100,000	6.583,93	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	7.747,17		%	100,000	4.747,62	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	22.010,69		%	100,000	14.877,11	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	8.969,47		%	100,000	9.160,93	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	14.462,59		%	100,000	16.966,91	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	11.515,64		%	100,000	1.356,06	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	1.118,49		%	100,000	277,03	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	1.158.443,00		%	100,000	6.791,81	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	4.497,31		%	100,000	2.546,32	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SGD	4.580,69		%	100,000	3.122,70	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	15.974,99		%	100,000	14.716,71	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>97.261,33</b>	<b>0,29</b>
Dividendenansprüche			EUR	55.413,95				55.413,95	0,16
Quellensteueransprüche			EUR	41.847,38				41.847,38	0,12
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-46.668,25</b>	<b>-0,14</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
EUR - Kredite			EUR	-46.668,25			% 100,000	-46.668,25	-0,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-69.170,59</b>	<b>-0,20</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.540,32				-42.540,32	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.495,65				-1.495,65	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-1.520,74				-1.520,74	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.161,00				-14.161,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.233,03				-4.233,03	-0,01
Research Kosten			EUR	-5.219,85				-5.219,85	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>34.013.373,44</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>23,53</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>23,53</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>1.445.252</b>	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	1.678.352,23					

Fußnoten:

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





## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	0	591	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	0	246	
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	0	3.573	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	0	655	
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	0	706	
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	0	1.296	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	771	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	128	
Brookfield Asset Management Lt Reg. Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	0	438	
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	0	1.753	
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	0	815	
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	0	1.282	
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	0	960	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	0	2.389	
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	0	700	
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	0	2.665	
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	0	1.168	
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	0	774	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	0	433	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	4.812	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	0	343	
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	0	335	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	690	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	261	
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	STK	0	700	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	136	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	0	685	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	0	112	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	0	4.188	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	0	4.789	
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	0	3.377	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	0	984	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	917	
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	0	859	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	0	243	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	540	540	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	0	1.066	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	480	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	0	367	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	0	315	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	0	3.163	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	269	269	
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	0	434	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	0	558	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	422	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	128	128	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	ES0144583285	STK	196	196	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	2.295	

##### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	7.472	7.472	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	7.276	7.276	

##### Derivate

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI DAILY WORLD NR EUR)			EUR		4.718,09
---	--	--	-----	--	----------

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	28.159,90	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	546.106,24	0,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	14.201,86	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	24.119,11	0,02
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-4.107,40	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-72.560,24	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR	19.914,67	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>555.834,14</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-247,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-471.721,68	-0,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-471.721,68	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.978,76	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-32.085,06	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	169,91	0,00
- Depotgebühren	EUR	-1.390,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	8.781,12	
- Sonstige Kosten	EUR	-7.221,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-513.862,93</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>41.971,21</b>	<b>0,03</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.106.934,56	1,46
2. Realisierte Verluste	EUR	-691.375,89	-0,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.415.558,67</b>	<b>0,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	4.146.378,96	2,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	126.649,18	0,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.273.028,14</b>	<b>2,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.730.558,02</b>	<b>3,97</b>

\*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen

\*\*) Exklusive Ertragsausgleich

## Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

			insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>29.350.793,19</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.095.357,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	821.632,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.916.990,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	27.379,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.730.558,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.146.378,96	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	126.649,18	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>34.013.373,44</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil 1)
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.457.529,88		1,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00		0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.457.529,88</b>		<b>1,01</b>

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	1.544.222	EUR	27.540.940,94	EUR	17,83
2021/2022	Stück	1.513.655	EUR	28.842.129,19	EUR	19,05
2022/2023	Stück	1.497.019	EUR	29.350.793,19	EUR	19,61
2023/2024	Stück	1.445.252	EUR	34.013.373,44	EUR	23,53

# Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>1.102.710,00 EUR</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>	
Deutsche Bank AG (Broker) GB	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,74</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,05</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.01.2023 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	1,25 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,76 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,86 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>1,03</b>
---	-------------

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

DOW JONES INDUSTRIAL Kursindex (USD) (ID: XF1000000420   BB: INDU) in EUR	50,00 %
STOXX Europe 50 Net Return (EUR) (ID: XF1000000264   BB: SX5R)	30,00 %
TOPIX Price Return (JPY) (ID: XF1000001629   BB: TPX) in EUR	20,00 %



## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	23,53
Ausgabepreis	EUR	23,53
Anteile im Umlauf	STK	1.445.252

## 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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,66%
---	-------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>		
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	DE000A2N66N3	0,750
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber-Anteile	DE000A14XPB4	0,700

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

---

### Sonstige Erträge:

Erträge aus Bestandsprovision Zielfonds	EUR	19.914,67
---	-----	-----------

---

### Sonstige Aufwendungen:

Researchkosten	EUR	5.219,85
----------------	-----	----------

---

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

Transaktionskosten	EUR	8.145,66
--------------------	-----	----------

---

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisoren im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung\*

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft. Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

keine

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>5.663.706,26</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.753.617,95
davon variable Vergütung	EUR	1.910.088,31
<b>Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)</b>		<b>35,00</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>1.400.400,39</b>
davon Geschäftsführer	EUR	876.287,89
davon andere Risktaker	EUR	524.112,50

\*) Zahlenangaben der SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2023

## **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt Risikohinweise aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung, die Bestandteil dieses Jahresberichtes ist. Weitere Informationen enthält die Übersicht Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Die Angaben zu den Transaktionskosten sowie der Gesamtkostenquote erfolgen im Anhang.

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

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt.

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab, sieht jedoch in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form.

Die Gesellschaft hat einen Stimmrechtsberater beauftragt, welcher Abstimmvorschläge unterbreitet, unter Berücksichtigung seiner Richtlinien, die basieren auf Werten und Zielen des Socially Responsible Investing (SRI) sowie der ESG Proxy Voting Principles. Diese Richtlinien unterstützen den langfristigen Shareholder Value, indem sie verantwortungsvolle, sozial verantwortliche und rechtschaffende Unternehmensführung fördern.

### **Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenskonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Eine eventuelle Wertpapierleihe wird grundsätzlich so rechtzeitig beendet, dass die mit den verliehenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte durch die Siemens Fonds Invest ausgeübt werden können.

Die Siemens Fonds Invest übt die Stimmrechte bei allen Aktien in den von ihr verwalteten Sondervermögen, sowohl im Inland wie auch im Ausland, unabhängig von Interessen Dritter und ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens aus.

Zum Umgang mit Interessenskonflikten setzt die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen ein, um Interessenskonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und sie offenzulegen. Sie hat etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet.

### **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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

München, den 19. September 2024  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

## An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Siemens Weltinvest Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Abschlussprü-



fung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen

Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 19. September 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina  
Wirtschaftsprüfer

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

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

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

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

**Name des Produkts:**  
Siemens Weltinvest Aktien

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900DBKGXX0Q60SJ91

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Dieses Produkt bewarb ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus wurden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Die Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, wurden nicht explizit auf Umweltziele gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 ausgerichtet.

Im Januar 2020 hat die Siemens Fonds Invest GmbH die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investments, kurz UN PRI) unterzeichnet und diese in ihre Investitionsentscheidungen integriert.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wurde beim Fondsmanagement eine Kombination aus negativen Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien (Best-in-Class-Ansatz) für Aktieninvestments herangezogen. Der Investitionsansatz stellte einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Analyseseitig wurde eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien angewendet. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitete in diesem Zusammenhang mit dem ESG-Dienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien wurden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

Bei der ESG-Analyse wurden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung verstießen.

Demnach wurden Unternehmen ausgeschlossen, wenn

- sie möglicherweise nicht mit den zehn Prinzipien des United Nations Global Compact, UNGC übereinstimmten und eine bestimmte Kontroverse im Zusammenhang mit Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruption vorlag und/oder
- sie in den Geschäftsfeldern Kohle (>30% Umsatz), kontroverser Waffen (0%), konventioneller Waffen (5%) oder Tabak (0% Anbau und Produktion, 5% Handel) tätig waren.

Länder wurden ausgeschlossen, wenn sie

- gemäß dem aktuellen Freedom House-Rating nicht als „nicht frei“ eingestuft wurden (Demokratie).

Über die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung hinaus wurden Länder ausgeschlossen, wenn sie

- das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben und/oder
- gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen.

Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH erhielten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Alle Unternehmen wurden durch diese im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb

der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.

Im gesamten Anlageprozess setzte sich die Siemens Fonds Invest GmbH mit ihren Portfolios dafür ein, ihren Einfluss als Investor im Sinne ihrer ESG-Politik geltend zu machen. Gemeinsam mit The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagement-Prozess entwickelt und passen diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets under Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen wurden.

Die ESG-Bewertung und Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgte quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen waren die Basis für den Best-in-Class-Ansatz. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wurde jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen wurden Portfoliositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führte The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellte ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüfte jährlich das weitere Vorgehen. Wurde innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wurde die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft. Das OGAW-Sondervermögen fördert ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 seit 13. November 2023.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	1,2%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld kontroverser Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,6%

konventioneller Waffen tätig  
waren (Umsatzanteil >5%)

Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Umsatzanteil >0% Anbau und Produktion, 5% Handel)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Daneben sind wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten eine bessere ESG-Bewertung.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?** Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?  
Nähere Angaben:*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

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

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

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



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

Unsere ESG Policy berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombinierte negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse wurden in einem Anlagegrenzprüfungs-System hinterlegt. PAIs mit Bezug zu den Ausschlusskriterien:

PAI	Ausschlusskriterium
I.1. Treibhausgasemissionen Scope 1- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 2- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 3 - Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Total GHG I.2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde
I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu konventionellen und kontroversen Waffen und Tabak festgestellt wurde sowie 2. die als gegen die Grundsätze des UNGC verstoßend eingestuft werden (Arbeitsnormen, Menschenrechte, Umwelt, Korruption)

I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu kontroverse Waffen festgestellt wurden
I.15. THG-Emissionsintensität	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Länder-Emittenten, für welche das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet wurde
II.2 Emissionen von Luftschadstoffen	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Kohle festgestellt wurde
III.2 Unfallquote	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Kontroversen (Arbeitsnormen) festgestellt wurden



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.06.2023 – 31.05.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber-Anteile	Sonstige	5,27%	Deutschland
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Informationstechnologie	3,82%	USA
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	Sonstige	3,78%	Deutschland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	3,19%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Informationstechnologie	1,82%	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Finanzwesen	1,37%	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Finanzwesen	1,27%	USA
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Gesundheitswesen	1,15%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Kommunikationsdienste	1,15%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Kommunikationsdienste	1,15%	USA
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Gesundheitswesen	1,01%	USA
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Basiskonsumgüter	1,00%	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Kommunikationsdienste	0,96%	USA
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	0,92%	Japan
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,90%	Japan

Berechnungsmethode: Die Berechnung der prozentualen Anteile basiert auf dem im Berichtszeitraum durchschnittlich in einem Titel investierten Kapital im Verhältnis zum Fondsvermögen. Berechnungsgrundlage sind die Quoten zum Quartalsultimo.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war am 31.05.2024 zu 99,74 % des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

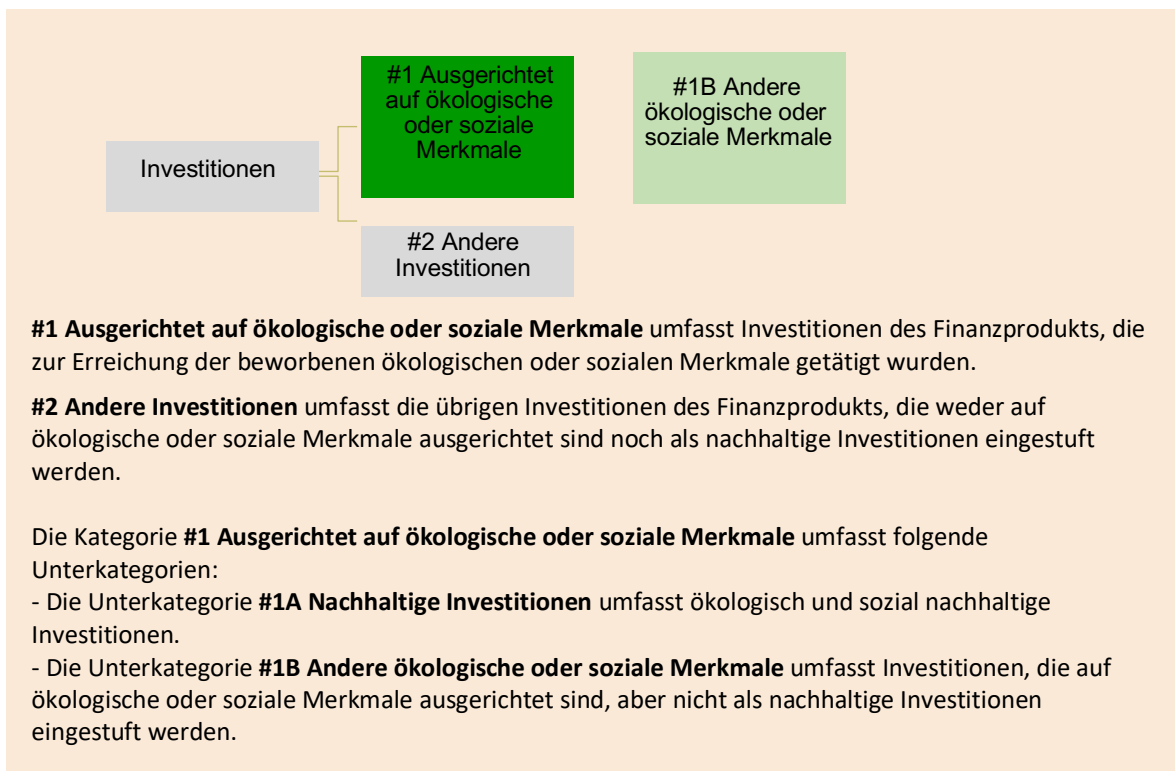


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war wie folgt investiert:

- Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):  
 #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 99,48 %  
 #2 Andere Investitionen 0,52 %



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

**Branchenaufteilung der Wertpapiere**

Informationstechnologie	21,77 %
Gesundheitswesen	16,66 %
Finanzunternehmen	16,47 %
Nichtbasis Konsumgüter	9,13 %
Industrieunternehmen	8,09 %
Kommunikationsdienste	7,79 %
Basiskonsumgüter	5,81 %
Übrige	14,29 %

Der gesonderte Ausweis der Sektoren und Teilspektoren, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen gemäß Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 generieren, entfällt hier. Dies liegt daran, dass das Finanzprodukt zum Ende des Berichtszeitraums keine Investitionen in diese Sektoren und Teilspektoren aufwies, sodass der Anteil an den genannten Aktivitäten 0 % betrug.

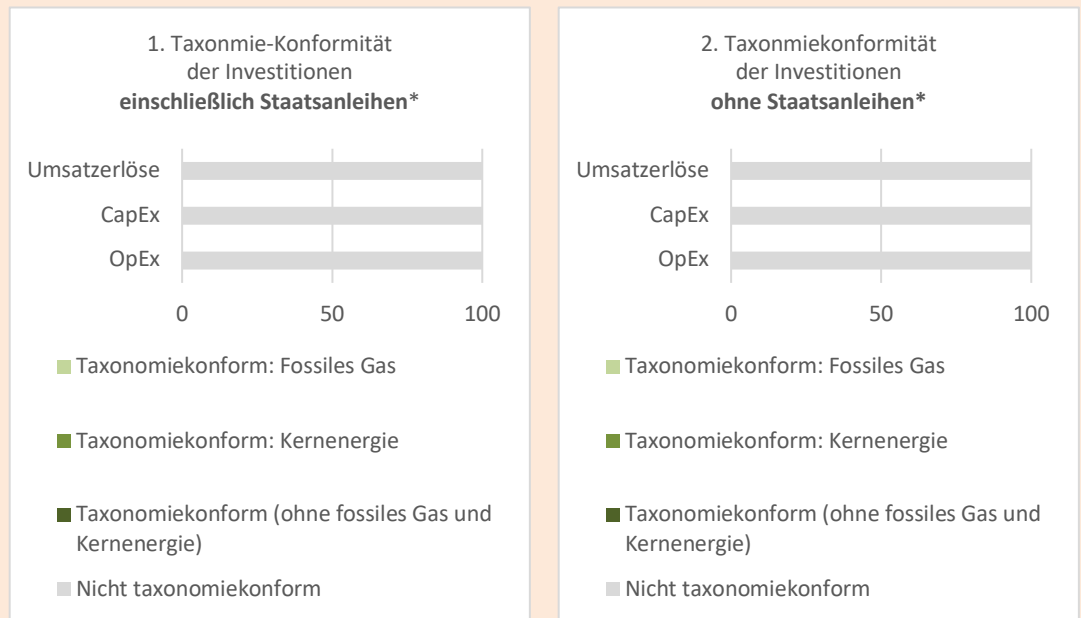


## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

0%

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



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

Unter #2 Andere Investitionen wurden Positionen erfasst, die keine PAI- und ESG-Bewertungen hatten oder durch ein neues Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B eingeordnet werden konnten. Bei Ratingänderungen oder neuen Kontroversen wurden diese Positionen analysiert und überprüft. Wenn ein Ausschlussgrund vorlag, wurde ein Engagement-Prozess gestartet. Führte dieser innerhalb von 12 Monaten zu keiner Verbesserung, wurde die Position innerhalb weiterer 12 Monate veräußert.

Darüber hinaus konnte der Fonds auch Cash und Cash-Äquivalente und Derivate halten. Für diese Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fielen, gab es keine verbindlichen Kriterien für ökologischen oder sozialen Mindestschutz, entweder aufgrund der Natur der Vermögensgegenstände oder weil sie gezielt von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen wurden.



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

Die Mitwirkungspolitik der Siemens Fonds Invest GmbH umfasste die Ausübung von Stimmrechten und Engagement.

Die Stimmrechtsgrundsätze orientierten sich am Deutschen Corporate Governance Kodex, den Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des Bundesverbandes Investment und Asset Management e.V., den Empfehlungen des Stimmrechtsberaters Egan Jones gemäß der „Egan-Jones Proxy Services Socially Responsible Investing (Environmental, Social, and Governance) Proxy Voting Principles and Guidelines“ und den vom europäischen Fondsverband EFAMA empfohlenen Prinzipien zur Stimmrechtsausübung. Die Grundsätze sollten eine angemessene und situationsgerechte Entscheidung über Beschlussvorschläge für die Hauptversammlungen ermöglichen. Sie wurden regelmäßig überprüft und – soweit erforderlich – an aktuelle Entwicklungen angepasst.

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmte global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich wurden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt. Die Ergebnisse der Abstimmungen wurden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und waren somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sah in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelte ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen konnten eigene Stimmrechtsvertreter entsendet werden.

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

Unter Bezugnahme auf international anerkannte Standards integriert unser ESG-Bewertungssystem kontinuierlich die PAIs I.1-6, I.10, I.14-15, II.2 Emissionen von Luftschadstoffen und III.2 Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führen zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Management und Verwaltung

<b>ISIN</b>	DE0009772624
<b>WKN</b>	977262
<b>Gesellschaft:</b>	Siemens Fonds Invest GmbH
<b>Rechtsform:</b>	GmbH
<b>Sitz:</b>	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
<b>Handelsregister:</b>	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
<b>Gründung:</b>	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.
<b>Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2023:</b>	3.000.000 Euro
<b>Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2023:</b>	10.488.000 Euro
<b>Gesellschafter:</b>	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
<b>Aufsichtsrat:</b>	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
<b>Geschäftsführung</b>	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
<b>Verwahrstelle:</b>	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
<b>Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
<b>Mitgliedschaft:</b>	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
<b>Aufsichtsbehörde:</b>	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)

© 2024 Siemens Fonds Invest GmbH, München

