

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Euroinvest Corporates

01.01.2023 bis 31.12.2023

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

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht	06
Vermögensaufstellung	07
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
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)	33
Management und Verwaltung	34
Preisinformation	35

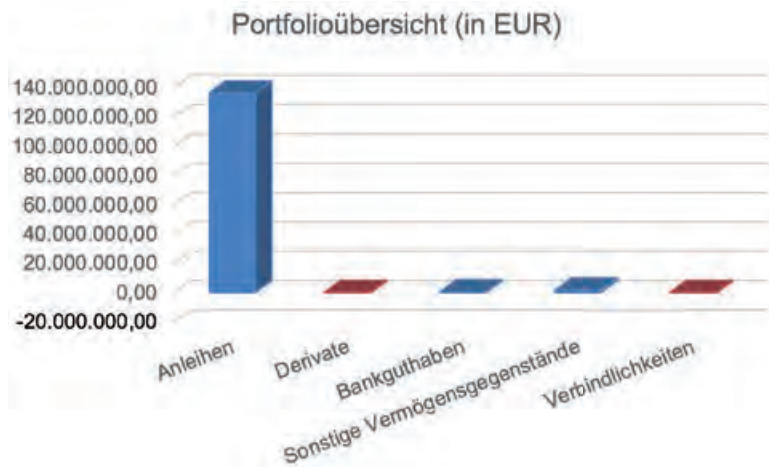
Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Euroinvest Corporates strebt einen langfristigen attraktiven Wertzuwachs an und ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der in auf Euro lautende Unternehmensanleihen investiert. Bei der Auswahl von Titeln aus dem iBoxx-Euro-Corporates-Universum fokussiert sich das Fondsmanagement auf hochrangige Emissionen mit Investment Grade Rating.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Sektorallokation des Portfolios ist nahe an der des Vergleichsuniversums IBoxx Euro Corporates. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



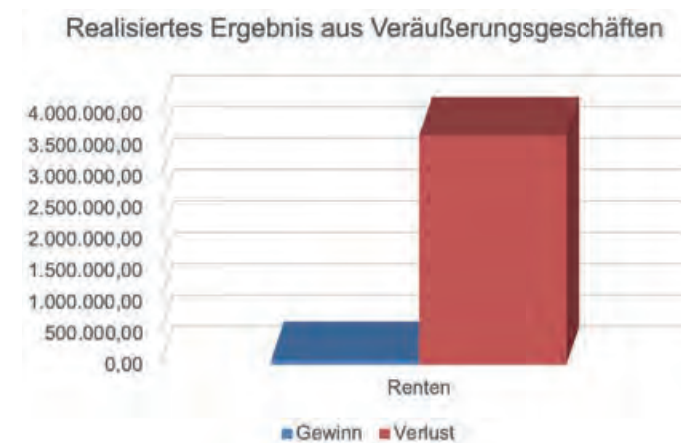
Bezeichnung	Betrag
Aktien	136.135.686,13
Derivate	-80.795,68
Bankguthaben	286.788,57
Sonstige Vermögensgegenstände	1.575.597,68
Verbindlichkeiten	-115.371,73
Fondsvermögen	137.801.904,97

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von 8,36% (nach BVI-Methode)¹.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus realisierten Verlusten aus Renten und Gewinnen aus Renten.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Renten	78.005,88	3.655.772,96

¹ 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 Sondervermögens sind das Spread-Veränderungsrisiko der Anleihen, das Kredit- bzw. Adressausfallrisiko der Anleihen-Emittenten sowie das Zinsänderungs-Risiko.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 4,62%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 4,34% (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Ein wesentliches Risiko im Jahr 2023 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 auch 2023 bewertungsrelevant.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Hohe Inflation, Zinswende und restriktive Geldpolitik haben in 2023 ihren Tribut gefordert, so dass sich das Wachstum in der Eurozone nach einem relativ starken Vorjahr auf nur noch 0,5 % abgekühlt hat.

Die deutsche Konjunktur ist aufgrund ihrer ausgeprägten Industrie-, Energiepreis- und Exportabhängigkeit im Jahr 2023 besonders stark in Mitleidenschaft gezogen worden, weshalb sich Deutschland technisch gesehen am Ende des Jahres in einer Rezession befand und das Jahr mit einer kleinen Schrumpfung von 0,2% abgeschlossen hat.

Die Geldpolitik der EZB war zuletzt sehr restriktiv. Zum einen wurde der Hauptfinanzierungssatz um 2 % - Punkte bis auf 4,5 % angehoben und verharret seit September auf diesem Niveau. Zum anderen hat sich die EZB-Bilanz alleine in 2023 um rd. 1 Billion EUR vermindert, wovon rd. die Hälfte auf das Auslaufen von langfristigen Bankfinanzierungen (TLTROs) entfiel und weiterer großer Teil auf den Abbau des Anleihebestands zurückzuführen war (hiervon alleine im Oktober 50 Mrd. EUR). Die restriktive Politik spiegelt sich zudem auch darin, dass das Geldmengenaggregat M1 alleine in 2023 um rd. 1,5 Billionen EUR gefallen ist.

Dank schwächerer Energiepreise, restriktiver Geldpolitik und konjunktureller Abkühlung war die Inflation stark rückläufig, womit die Gesamtrate im November für die Eurozone bis auf 2,4 % (Deutschland: 2,3 %) und die Kernrate bis auf 3,6 % (Deutschland: 3,5 %) gefallen ist.

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 der Anlage "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" enthalten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	137.917.276,70	100,08
1. Anleihen	136.135.686,13	98,79
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	20.652.635,07	14,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	50.475.399,74	36,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	52.664.175,84	38,22
>= 10 Jahre	12.343.475,48	8,96
2. Derivate	-80.795,68	-0,06
3. Bankguthaben	286.788,57	0,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.575.597,68	1,14
II. Verbindlichkeiten	-115.371,73	-0,08
III. Fondsvermögen	137.801.904,97	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
Bestandspositionen							EUR	136.135.686,13	98,79
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	120.533.311,47	87,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	120.533.311,47	87,47
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049	EUR	300	300	0	0	% 85,207	255.619,70	0,19
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1789699607	EUR	100	100	0	400	% 96,820	96.820,00	0,07
0,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	DE000AAR0264	EUR	100	100	0	400	% 88,603	88.603,00	0,06
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	100	100	0	400	% 89,268	89.267,50	0,06
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593	EUR	400	400	400	0	% 105,736	422.942,00	0,31
3,8750 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2579284469	EUR	800	800	800	0	% 102,772	822.176,00	0,60
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013371549	EUR	400	400	0	0	% 86,742	346.968,00	0,25
4,0000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2023(23/35)	XS2595036554	EUR	700	700	700	0	% 105,587	739.109,00	0,54
1,2500 % ALD S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)Reg.S	XS2451372499	EUR	100	100	0	0	% 95,541	95.540,83	0,07
4,2500 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400F6E7	EUR	400	400	400	0	% 102,385	409.541,58	0,30
1,8750 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2019(19/28)	FR0013453974	EUR	900	900	0	0	% 84,182	757.638,00	0,55
1,1250 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2193669657	EUR	700	700	400	0	% 93,153	652.071,00	0,47
0,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2021(21/28)Ser.A	XS2363117321	EUR	700	700	0	0	% 88,534	619.738,00	0,45
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1205616698	EUR	100	100	0	0	% 95,647	95.646,54	0,07
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2164646304	EUR	500	500	0	0	% 90,280	451.400,93	0,33
0,7500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2315784715	EUR	100	100	0	0	% 87,206	87.205,50	0,06
1,6250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/32)	FR0013260551	EUR	300	300	0	0	% 90,589	271.766,39	0,20
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2017(17/33)	FR0013295722	EUR	300	300	0	0	% 88,002	264.005,81	0,19
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2018(18/30)	FR0013382348	EUR	300	300	0	0	% 92,102	276.306,00	0,20
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR0014001145	EUR	100	100	100	0	% 100,805	100.805,00	0,07
3,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN16(26/46)Zürich	XS1418788755	EUR	600	600	0	0	% 98,689	592.133,22	0,43
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M-T.LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495	EUR	400	400	400	0	% 94,631	378.523,86	0,27
1,5000 % Arountown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501	EUR	600	600	0	0	% 89,607	537.642,00	0,39
4,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2597991988	EUR	300	300	300	0	% 103,203	309.609,00	0,22
1,6250 % ASTM S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(27/28)	XS1765875718	EUR	500	500	0	300	% 94,066	470.331,55	0,34
1,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1411404426	EUR	400	400	400	0	% 94,212	376.848,54	0,27
3,7500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2593105476	EUR	600	600	600	0	% 105,231	631.386,00	0,46
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2012(12/32)	XS0866310088	EUR	100	100	0	0	% 100,620	100.620,42	0,07
2,3500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/29)	XS1907120791	EUR	400	400	400	0	% 96,001	384.003,24	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR		700	0	0	% 84,065	588.455,00	0,43
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	EUR		700	0	0	% 99,136	693.954,73	0,50
2,7500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR		400	400	0	% 97,101	388.402,00	0,28
3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400F8Z8	EUR		400	400	0	% 100,693	402.770,00	0,29
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR		300	0	0	% 97,005	291.013,50	0,21
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	XS2545206166	EUR		1.100	1.100	0	% 106,227	1.168.497,00	0,85
5,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2553801502	EUR		400	400	0	% 105,302	421.208,00	0,31
5,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2598331242	EUR		400	400	0	% 105,276	421.104,00	0,31
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285	EUR		1.100	0	0	% 93,303	1.026.327,50	0,74
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28)	XS1811435251	EUR		400	400	0	% 94,561	378.244,00	0,27
1,3810 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/30)	XS1991265395	EUR		400	400	0	% 89,561	358.245,44	0,26
0,5800 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/29)	XS2038039074	EUR		400	400	0	% 87,802	351.208,00	0,25
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211	EUR		400	400	0	% 100,801	403.202,72	0,29
0,5830 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/28)	XS2345799089	EUR		400	400	0	% 90,160	360.638,46	0,26
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2576362839	EUR		400	400	0	% 104,565	418.260,00	0,30
0,5770 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2373642102	EUR		400	400	0	% 86,145	344.580,00	0,25
2,8850 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)	XS2487667276	EUR		300	0	0	% 98,424	295.272,00	0,21
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1998215559	EUR		500	500	0	% 89,893	449.465,43	0,33
1,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1979490239	EUR		600	0	0	% 90,647	543.882,00	0,39
3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2022(22/34) Reg.S	XS2485132760	EUR		300	0	0	% 97,196	291.589,22	0,21
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	FR0013398070	EUR		400	0	0	% 97,207	388.828,00	0,28
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013484458	EUR		400	0	0	% 91,076	364.304,00	0,26
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	FR0013508710	EUR		300	0	0	% 90,366	271.096,50	0,20
5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)	FR001400FB22	EUR		300	300	0	% 103,310	309.930,00	0,22
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	FR0014007LL3	EUR		800	0	0	% 91,339	730.708,00	0,53
1,6250 % BPCE S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(28)	FR0013312501	EUR		100	0	0	% 93,558	93.557,50	0,07
0,5000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)	FR0013455540	EUR		100	0	0	% 91,592	91.592,00	0,07
4,1250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400J2V6	EUR		100	100	0	% 103,720	103.720,00	0,08
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1617831026	EUR		1.400	600	0	% 93,710	1.311.933,00	0,95
1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013408960	EUR		100	0	0	% 91,466	91.466,00	0,07
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013515749	EUR		100	0	0	% 86,460	86.460,00	0,06
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013476553	EUR		100	0	0	% 84,789	84.789,39	0,06
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001168	EUR		100	0	0	% 86,566	86.566,00	0,06
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	FR0014007PV3	EUR		100	0	0	% 89,875	89.875,00	0,07
3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	FR001400FBN9	EUR		200	200	0	% 101,419	202.838,00	0,15
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	FR0013412947	EUR		500	0	0	% 94,179	470.894,28	0,34
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(25)	FR0014006XE5	EUR		100	0	0	% 95,772	95.772,00	0,07
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(26)	FR0014002557	EUR		200	0	0	% 92,987	185.973,09	0,13
0,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2434702424	EUR		900	0	0	% 92,220	829.980,00	0,60
0,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2200150766	EUR		1.300	0	0	% 96,177	1.250.301,00	0,91
2,3750 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	FR0013507878	EUR		300	0	0	% 94,898	284.692,50	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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 Fonds- vermögens
1,6500 % Capital One Financial Corp. EO-Notes 2019(29)	XS2010331440			300	0	0	% 87,978	263.934,86	0,19
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744			1.000	0	0	% 77,063	770.625,00	0,56
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4			800	0	0	% 87,016	696.128,00	0,51
5,9430 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2638560156			100	100	0	% 103,769	103.769,00	0,08
1,5500 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/28)	XS1785795763			100	0	0	% 94,329	94.328,50	0,07
0,8750 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2012102674			300	0	0	% 93,565	280.693,50	0,20
1,4000 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2012102914			600	0	0	% 88,072	528.432,00	0,38
2,5000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013357860			300	0	0	% 93,785	281.355,00	0,20
0,6250 % Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Obl. 2020(20/40)	FR0014000D56			200	0	0	% 68,053	136.105,00	0,10
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753			500	400	0	% 96,630	483.150,00	0,35
2,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(30)	XS1806130305			500	0	0	% 90,804	454.020,93	0,33
2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	XS1391086987			1.200	0	0	% 95,015	1.140.185,88	0,83
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093			300	300	0	% 94,211	282.631,50	0,21
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762			100	0	0	% 90,230	90.230,00	0,07
1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(31/31)	XS2057070182			300	0	0	% 84,078	252.234,00	0,18
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/27)	XS2114852218			400	400	0	% 91,613	366.450,00	0,27
0,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2385398206			400	400	0	% 86,407	345.626,00	0,25
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8			800	800	0	% 104,921	839.368,00	0,61
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011			300	0	0	% 92,465	277.393,50	0,20
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	XS2576245281			400	400	0	% 102,220	408.878,00	0,30
3,0000 % Compass Group Fin. Netherl. BV EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2528582377			400	400	0	% 99,541	398.164,00	0,29
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339			100	0	0	% 91,771	91.771,00	0,07
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	XS2168285000			1.400	200	0	% 92,290	1.292.053,70	0,94
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S	XS2069407786			1.000	0	0	% 73,744	737.440,00	0,54
2,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2171875839			200	0	0	% 83,673	167.346,75	0,12
1,5000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2290544068			200	0	0	% 52,912	105.824,00	0,08
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750			100	0	400	% 99,640	99.639,84	0,07
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	FR0013508512			500	0	0	% 96,539	482.696,05	0,35
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400F1U4			200	200	0	% 103,100	206.200,00	0,15
0,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)	FR0014007ML1			200	0	0	% 92,020	184.039,38	0,13
3,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 23(31)	FR001400HCR4			400	400	0	% 103,328	413.310,00	0,30
1,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013421369			300	400	400	% 89,513	268.537,50	0,19
1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	XS2169281487			300	0	0	% 91,286	273.856,50	0,20
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2648077274			300	300	0	% 105,317	315.951,00	0,23
1,5540 % DAA Finance PLC EO-Notes 2016(28/28)	XS1419674525			800	0	0	% 93,375	747.000,00	0,54
2,5000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/30)	XS2147995372			400	400	0	% 97,200	388.798,00	0,28
4,3750 % Danica Pension Livsforsikr. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580			500	0	0	% 98,986	494.932,13	0,36
0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-ANL A.150 v.19(26)	XS2082333787			1.500	1.500	0	% 91,648	1.374.721,05	1,00
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0			200	100	0	% 95,843	191.685,93	0,14
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27)	DE000DL19VT2			400	0	0	% 93,430	373.720,00	0,27
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(31/32)	DE000DL19VU0			600	0	0	% 82,335	494.010,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
1,8750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28)	DE000DL19WL7	EUR		200	100	0	% 94,043	188.086,00	0,14
1,7500 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2028)	DE000DL19T26	EUR		200	0	0	% 92,855	185.710,10	0,13
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DE000DL19U23	EUR		100	0	0	% 93,909	93.908,50	0,07
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800	EUR		400	400	0	% 90,447	361.788,86	0,26
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	XS1405765733	EUR		100	100	0	% 95,342	95.342,29	0,07
0,7500 % Dover Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010038730	EUR		1.400	400	0	% 91,585	1.282.183,00	0,93
0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2125426796	EUR		1.400	0	0	% 92,209	1.290.919,98	0,94
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	XS2458285355	EUR		100	100	0	% 90,552	90.552,00	0,07
1,7000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/49)	XS2075938006	EUR		300	0	0	% 75,527	226.579,50	0,16
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	XS2386220698	EUR		100	0	0	% 62,978	62.978,00	0,05
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451	EUR		1.100	0	0	% 95,575	1.051.321,43	0,76
3,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/34)	XS2634616572	EUR		100	400	300	% 105,645	105.644,50	0,08
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	AT0000A2KW37	EUR		200	0	400	% 88,447	176.894,58	0,13
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	AT0000A32562	EUR		400	400	0	% 103,593	414.370,24	0,30
2,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1239586594	EUR		400	400	0	% 96,579	386.314,90	0,28
1,8750 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1428782160	EUR		400	400	0	% 91,881	367.524,10	0,27
1,7500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1560853670	EUR		400	400	0	% 94,196	376.783,30	0,27
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763	EUR		400	0	300	% 95,570	382.280,00	0,28
4,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30)	XS2676883114	EUR		400	400	0	% 105,476	421.902,00	0,31
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623	EUR		400	0	0	% 86,445	345.780,00	0,25
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541	EUR		600	0	0	% 95,825	574.949,01	0,42
1,3000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS2034629134	EUR		300	0	0	% 88,414	265.240,50	0,19
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2337252931	EUR		400	400	0	% 86,843	347.370,00	0,25
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	ES0205032032	EUR		400	400	0	% 96,390	385.559,16	0,28
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR		1.000	500	0	% 88,756	887.560,00	0,64
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS1843436145	EUR		200	0	0	% 87,886	175.772,00	0,13
0,6500 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2384274366	EUR		600	500	0	% 88,053	528.315,00	0,38
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR		500	500	0	% 103,106	515.530,00	0,37
6,0000 % Gie PSA Tresorerie EO-Notes 2003(33)	FR0010014845	EUR		300	0	0	% 117,909	353.727,00	0,26
1,6250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	XS2126170161	EUR		400	400	0	% 89,478	357.912,00	0,26
0,8750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2021(29/29)	XS2404642923	EUR		400	400	0	% 86,988	347.950,00	0,25
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192	EUR		400	400	0	% 89,473	357.890,00	0,26
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227	EUR		100	100	0	% 103,365	103.365,01	0,08
0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	XS2292954893	EUR		500	0	0	% 88,597	442.982,50	0,32
3,1250 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	XS2553817763	EUR		400	400	0	% 101,359	405.436,60	0,29
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HCB0856	EUR		800	800	0	% 100,249	801.992,00	0,58
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(34.36) A	XS1960589155	EUR		600	0	0	% 84,367	506.202,00	0,37
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-Term-Nts2015(15/30.32)	XS1186176571	EUR		200	0	0	% 89,320	178.640,26	0,13
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646	EUR		800	0	0	% 94,231	753.848,00	0,55
6,3640 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2553547444	EUR		500	500	0	% 107,535	537.675,00	0,39
3,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1028954870	EUR		400	0	0	% 99,689	398.754,02	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
1,8750 % IMERY S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013143351		EUR	200	0	0	%	92,561	185.122,00	0,13
1,5000 % IMERY S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768		EUR	300	0	0	%	93,787	281.360,28	0,20
2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27)	XS2243564478		EUR	400	0	700	%	73,017	292.066,00	0,21
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Cap.Med.T.Nts 21(27/32)	XS2407529309		EUR	100	100	0	%	88,513	88.513,00	0,06
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(29/30)	XS2281155254		EUR	600	0	0	%	84,404	506.424,00	0,37
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	XS2258452478		EUR	900	0	0	%	86,934	782.403,08	0,57
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1785340172		EUR	400	400	0	%	93,481	373.925,06	0,27
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352		EUR	400	400	0	%	105,242	420.966,00	0,31
5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	XS2673808726		EUR	300	300	0	%	106,715	320.143,50	0,23
1,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/31)	XS1945110861		EUR	300	0	0	%	91,771	275.313,00	0,20
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2115091808		EUR	300	0	0	%	82,640	247.920,00	0,18
1,2000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/40)	XS2115092012		EUR	100	0	0	%	72,800	72.799,50	0,05
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/34)	XS2442765124		EUR	200	0	0	%	83,749	167.497,00	0,12
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782		EUR	1.100	0	0	%	94,941	1.044.351,00	0,76
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	1.200	0	0	%	93,347	1.120.158,00	0,81
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563		EUR	200	0	400	%	97,799	195.597,00	0,14
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	900	0	0	%	98,114	883.026,36	0,64
5,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)	FR001400F0H3		EUR	400	400	0	%	105,058	420.230,00	0,30
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101		EUR	500	0	0	%	80,689	403.445,00	0,29
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	100	0	0	%	91,170	91.170,31	0,07
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/30)	XS2461234622		EUR	100	100	0	%	93,068	93.067,50	0,07
1,6380 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/28)	XS1615079974		EUR	100	0	0	%	94,491	94.490,50	0,07
1,8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	XS1835955474		EUR	100	0	0	%	93,626	93.626,01	0,07
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919		EUR	1.000	0	0	%	94,978	949.775,00	0,69
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	BE0002819002		EUR	300	300	0	%	90,462	271.387,07	0,20
1,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	BE0002846278		EUR	100	0	0	%	97,310	97.309,59	0,07
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	BE0002839208		EUR	100	0	0	%	92,089	92.089,00	0,07
0,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	BE0002664457		EUR	200	0	0	%	95,924	191.847,99	0,14
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/26)	BE0002728096		EUR	700	0	400	%	94,341	660.388,58	0,48
3,8750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35)	FR001400KHX5		EUR	500	500	0	%	104,968	524.837,50	0,38
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431		EUR	900	0	0	%	92,392	831.527,42	0,60
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1815116998		EUR	400	400	0	%	92,550	370.199,96	0,27
0,8750 % La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/31)	FR00140009W6		EUR	1.300	1.300	0	%	93,506	1.215.571,50	0,88
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 824 v.21(29)	DE000LB2V5T1		EUR	300	0	0	%	83,807	251.419,50	0,18
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2459163619		EUR	400	400	0	%	91,359	365.436,00	0,27
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013513538		EUR	100	0	0	%	87,665	87.664,50	0,06
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2628821873		EUR	400	400	0	%	102,387	409.546,00	0,30
4,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/29)	XS2569069375		EUR	100	100	0	%	103,990	103.990,00	0,08
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(29/29)	XS1685653211		EUR	700	400	400	%	93,450	654.150,00	0,47
4,2310 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	XS2679904685		EUR	400	400	0	%	105,621	422.484,00	0,31
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042		EUR	200	0	300	%	88,531	177.061,00	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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 Fonds- vermögens
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740		EUR	300	0	0	% 87,920	263.758,50	0,19
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090		EUR	700	700	0	% 106,731	747.113,50	0,54
1,0000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2448014808		EUR	400	400	0	% 91,832	367.328,00	0,27
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232		EUR	400	0	0	% 87,120	348.481,20	0,25
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2563002653		EUR	900	900	0	% 104,113	937.017,00	0,68
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157		EUR	300	0	0	% 70,259	210.775,50	0,15
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/50)	XS2238792688		EUR	300	0	0	% 68,184	204.552,00	0,15
2,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.17(37)	DE000A2GSCX1		EUR	300	0	0	% 90,658	271.972,50	0,20
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.21(33)	DE000A3H3JM4		EUR	300	0	0	% 82,641	247.923,00	0,18
2,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/30)	XS2491029380		EUR	1.100	1.100	0	% 96,961	1.066.573,26	0,77
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26)	XS1512827095		EUR	200	0	0	% 96,420	192.839,10	0,14
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2019(19/34)	XS2089229806		EUR	300	0	0	% 79,470	238.408,76	0,17
2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2201946634		EUR	500	0	0	% 96,389	481.945,00	0,35
1,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2347367018		EUR	200	0	0	% 85,223	170.446,00	0,12
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147		EUR	100	0	0	% 92,362	92.362,00	0,07
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154		EUR	300	0	300	% 90,754	272.260,80	0,20
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2231259305		EUR	400	400	0	% 85,994	343.976,00	0,25
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776		EUR	100	100	0	% 102,827	102.827,00	0,07
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081		EUR	400	400	0	% 103,607	414.428,00	0,30
0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-Preff. Med.-T.Nts 2019(25)	XS2084050637		EUR	700	400	0	% 96,343	674.397,50	0,49
1,3750 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2449911143		EUR	400	0	400	% 94,127	376.508,00	0,27
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	700	400	0	% 91,521	640.647,00	0,46
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	800	800	0	% 95,704	765.633,48	0,56
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(28)	XS2403444677		EUR	200	0	0	% 87,965	175.929,73	0,13
2,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	XS2482618464		EUR	500	0	0	% 96,260	481.297,50	0,35
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	XS2441247041		EUR	400	400	0	% 93,025	372.100,00	0,27
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929		EUR	400	400	0	% 85,759	343.036,00	0,25
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635		EUR	1.000	0	0	% 87,689	876.885,00	0,64
4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2018(29)	XS1881005117		EUR	300	0	0	% 95,556	286.668,00	0,21
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927		EUR	400	400	0	% 101,148	404.592,00	0,29
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	500	0	0	% 91,650	458.250,00	0,33
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653		EUR	600	100	0	% 96,175	577.049,01	0,42
1,1250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(26/27)	FR0013476090		EUR	600	0	0	% 93,629	561.771,00	0,41
4,5000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)	FR001400H203		EUR	400	400	0	% 102,747	410.988,00	0,30
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6		EUR	400	400	0	% 105,887	423.546,00	0,31
2,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2472603740		EUR	200	0	0	% 94,356	188.712,01	0,14
1,0000 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2342227837		EUR	1.200	0	0	% 82,252	987.018,00	0,72
2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2226645278		EUR	600	0	0	% 84,199	505.194,00	0,37
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211		EUR	100	0	0	% 94,356	94.356,00	0,07
0,5000 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2078692105		EUR	200	0	0	% 92,412	184.823,00	0,13
3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2525226622		EUR	200	200	0	% 99,264	198.528,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2404247384		EUR	800	0	0	% 91,205	729.638,68	0,53
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069		EUR	300	0	0	% 87,505	262.515,00	0,19
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(28/28)	XS2268340010		EUR	400	400	0	% 85,889	343.556,00	0,25
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(30/30)	XS2190256706		EUR	400	400	0	% 85,133	340.533,64	0,25
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310		EUR	400	400	0	% 87,394	349.574,00	0,25
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR00140000Z2		EUR	300	300	0	% 93,875	281.626,06	0,20
0,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	FR0014001GA9		EUR	200	0	0	% 86,796	173.592,00	0,13
4,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	FR001400EHG3		EUR	100	100	0	% 101,572	101.572,00	0,07
0,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(25/26)	FR0014006IU2		EUR	100	0	0	% 93,909	93.908,57	0,07
0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0013479276		EUR	200	0	0	% 91,986	183.971,00	0,13
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697		EUR	800	800	0	% 87,988	703.901,80	0,51
0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	XS2102360315		EUR	800	100	0	% 91,684	733.474,33	0,53
1,2000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/31)	XS2319954710		EUR	700	0	0	% 90,585	634.095,00	0,46
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631835332		EUR	400	400	0	% 104,094	416.374,00	0,30
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400		EUR	800	0	0	% 86,300	690.396,00	0,50
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	900	900	0	% 102,717	924.448,50	0,67
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	400	400	0	% 95,686	382.744,00	0,28
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84		EUR	400	400	0	% 106,017	424.066,00	0,31
2,3750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	FR001400AFN1		EUR	300	300	0	% 94,414	283.240,50	0,21
5,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400DQ92		EUR	300	300	0	% 110,763	332.289,00	0,24
0,2000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2282210231		EUR	500	0	0	% 87,292	436.462,18	0,32
1,3000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2443485565		EUR	400	0	0	% 93,192	372.768,52	0,27
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	600	0	0	% 94,182	565.089,00	0,41
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670		EUR	500	500	0	% 105,356	526.777,50	0,38
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/30) Reg.S	XS1843449395		EUR	400	400	0	% 98,750	394.998,00	0,29
2,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/40)	XS2198582301		EUR	200	0	0	% 79,486	158.972,00	0,12
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024		EUR	1.200	0	0	% 93,339	1.120.068,00	0,81
2,5000 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2016(16/26)	FR0013144201		EUR	900	0	0	% 97,638	878.741,01	0,64
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	400	400	0	% 105,045	420.180,00	0,30
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	1.000	400	0	% 95,802	958.015,00	0,70
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994		EUR	400	400	0	% 102,671	410.682,00	0,30
1,1250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2001737910		EUR	400	400	0	% 90,907	363.628,00	0,26
0,6250 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS2056399855		EUR	200	0	0	% 83,653	167.306,00	0,12
1,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/34)	XS2001738991		EUR	300	0	0	% 87,956	263.868,00	0,19
4,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2696803852		EUR	100	100	0	% 108,780	108.779,50	0,08
1,6250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2015(15/35)	XS1193213953		EUR	100	0	0	% 84,731	84.730,98	0,06
3,5000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0968972199		EUR	400	0	0	% 102,909	411.634,00	0,30
1,9500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1651071950		EUR	200	200	0	% 95,069	190.138,39	0,14
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943		EUR	100	100	0	% 101,195	101.195,00	0,07
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008		EUR	1.400	0	0	% 92,657	1.297.200,03	0,94
4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2597093009		EUR	400	400	0	% 104,947	419.788,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
3,5000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572989817		EUR	400	400	0	%	101,954	407.817,66	0,30
1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1997077364		EUR	100	0	0	%	91,119	91.119,00	0,07
4,6250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	CH1255915006		EUR	400	400	0	%	102,952	411.808,00	0,30
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2020(27/28)	CH0576402181		EUR	900	400	0	%	88,027	792.243,00	0,57
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2021(25/26)	CH1142231682		EUR	400	400	0	%	93,911	375.644,00	0,27
2,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(26/27)	CH1194000340		EUR	400	400	0	%	98,027	392.108,00	0,28
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2020(25/26)	CH0520042489		EUR	600	400	0	%	95,875	575.251,47	0,42
4,4500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2588885025		EUR	200	200	0	%	102,290	204.580,00	0,15
4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29)	XS2577053825		EUR	400	400	0	%	104,718	418.872,00	0,30
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2190134184		EUR	400	400	0	%	96,486	385.942,00	0,28
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966		EUR	400	400	0	%	92,948	371.791,02	0,27
1,0000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405767515		EUR	200	0	0	%	92,160	184.319,00	0,13
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241		EUR	600	0	0	%	70,474	422.843,52	0,31
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	300	0	300	%	92,501	277.503,00	0,20
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(37)	XS1721422902		EUR	200	0	0	%	92,647	185.294,00	0,13
2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(26)	XS1893631769		EUR	300	0	0	%	97,591	292.771,50	0,21
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044		EUR	300	0	0	%	90,743	272.229,00	0,20
3,3000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0908570459		EUR	100	0	0	%	98,941	98.940,99	0,07
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(38)	XS1910948675		EUR	300	0	0	%	103,801	311.401,50	0,23
2,5000 % Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417		EUR	500	0	0	%	96,988	484.939,85	0,35
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	400	0	0	%	92,377	369.508,00	0,27

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere **EUR** **15.602.374,66** **11,32**

Verzinsliche Wertpapiere **EUR** **15.602.374,66** **11,32**

1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733		EUR	200	0	400	%	89,083	178.165,41	0,13
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2286044370		EUR	600	600	0	%	84,152	504.909,00	0,37
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2575556589		EUR	600	600	0	%	102,587	615.522,00	0,45
3,1250 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2029)	XS2555179378		EUR	600	600	0	%	101,825	610.950,00	0,44
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	XS1405816312		EUR	600	0	700	%	96,598	579.589,47	0,42
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523		EUR	300	100	0	%	95,859	287.577,78	0,21
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508		EUR	1.100	0	0	%	92,102	1.013.116,50	0,74
1,8750 % American International Grp Inc EO-Notes 2017(17/27)	XS1627602201		EUR	600	0	0	%	95,686	574.116,00	0,42
1,1250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2082818951		EUR	400	400	0	%	96,616	386.465,60	0,28
1,1250 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2321466133		EUR	100	100	0	%	92,255	92.254,50	0,07
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289		EUR	300	300	0	%	93,750	281.249,64	0,20
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	300	0	300	%	98,791	296.371,95	0,22
1,7500 % Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/35)	XS1226748512		EUR	600	0	0	%	88,511	531.066,72	0,39
1,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/41)	XS2337061837		EUR	200	0	0	%	74,472	148.943,00	0,11
3,1250 % CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2468979302		EUR	300	0	0	%	96,921	290.762,91	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
1,2500 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/31)	XS2191362859		EUR	200	0	0	%	83,961	167.921,00	0,12
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341		EUR	200	0	0	%	97,381	194.762,00	0,14
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811		EUR	100	0	0	%	90,659	90.659,00	0,07
1,3750 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2022(22/32)	XS2428716000		EUR	200	0	0	%	81,690	163.380,00	0,12
2,6000 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)	XS1209031019		EUR	500	0	0	%	96,857	484.285,30	0,35
2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186		EUR	1.300	0	0	%	97,986	1.273.822,36	0,92
1,6250 % Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)	FR0013430840		EUR	600	0	0	%	90,571	543.426,00	0,39
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906		EUR	200	100	0	%	96,097	192.194,19	0,14
0,3370 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377		EUR	1.600	200	0	%	93,026	1.488.416,00	1,08
0,4700 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	XS2383901761		EUR	700	400	0	%	86,457	605.199,00	0,44
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343		EUR	300	0	0	%	94,540	283.620,17	0,21
1,7500 % Moody's Corp. EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298163		EUR	300	0	0	%	96,521	289.563,24	0,21
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	XS2369906644		EUR	300	0	0	%	79,549	238.646,01	0,17
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	400	0	300	%	99,845	399.380,40	0,29
3,3750 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2588099981		EUR	400	400	0	%	101,015	404.060,00	0,29
2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51)	XS2366415540		EUR	400	0	0	%	71,691	286.762,00	0,21
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152883406		EUR	600	0	0	%	97,959	587.754,00	0,43
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726		EUR	600	0	0	%	87,751	526.506,00	0,38
0,5000 % Whirlpool EMEA Finance S.à r.l EO-Notes 2020(20/28)	XS2115092954		EUR	400	0	0	%	88,503	354.010,00	0,26
1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl EO-Notes 2017(17/27)	XS1716616179		EUR	600	0	0	%	92,279	553.671,51	0,40
0,9500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2306082293		EUR	100	0	0	%	83,276	83.276,00	0,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	136.135.686,13	98,79	
Derivate							EUR	-80.795,68	-0,06	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Optionsrechte							EUR	-80.795,68	-0,06	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-80.795,68	-0,06	
FUTURE EU-BUND 03.24 PUT 26.01.24 BP 132,50 EUREX		185	EUR	Anzahl 140			EUR	0,130	-80.795,68	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	286.788,57	0,21	
Bankguthaben							EUR	286.788,57	0,21	
EUR - Guthaben bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	286.788,57			%	100,000	286.788,57	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.575.597,68	1,14
Zinsansprüche			EUR	1.575.520,69				1.575.520,69	1,14
Sonstige Forderungen			EUR	76,99				76,99	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-115.371,73	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-88.091,96				-88.091,96	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.950,84				-1.950,84	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-3.961,61				-3.961,61	0,00
Prüfungskosten			EUR	-13.268,43				-13.268,43	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.278,60				-2.278,60	0,00
Research Kosten			EUR	-2.161,35				-2.161,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.658,94				-3.658,94	0,00
Fondsvermögen							EUR	137.801.904,97	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	11,82	
Ausgabepreis							EUR	11,82	
Anteile im Umlauf							STK	11.660.498	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	470.894,28					
Fußnoten:									
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen	Eurex Deutschland
---------------------	-------------------

185

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	DE000A2E4CQ2	EUR	0	400	
2,6250 % ACEA S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2014(24/24) 1	XS1087831688	EUR	0	400	
1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1627947440	EUR	0	600	
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	EUR	0	300	
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	EUR	0	100	
1,6250 % Azimut Holding S.p.A. EO-Bonds 2019(24)	XS2081611993	EUR	400	400	
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966	EUR	0	300	
2,8000 % Barclays Bank PLC EO-Obbl. 2014(24)	IT0006729377	EUR	0	600	
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	XS1748456974	EUR	0	500	
0,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013444759	EUR	0	400	
2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	FR0011390921	EUR	0	100	
1,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	FR0013323664	EUR	0	200	
2,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1886403200	EUR	0	500	
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007	EUR	0	700	
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758	EUR	0	200	
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(25) S.888	DE000CZ40MC5	EUR	0	300	
1,0000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.923 v.19(26)	DE000CZ40NS9	EUR	0	100	
1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1692332684	EUR	400	400	
1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Med.-T.Nts 2017(24/29)	FR0013291556	EUR	0	200	
0,7500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(30)	FR0014007Q96	EUR	0	300	
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498	EUR	0	300	
2,6250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1395180802	EUR	0	900	
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892	EUR	0	200	
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR	0	200	
2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783	EUR	0	800	
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1796209010	EUR	0	800	
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473	EUR	0	500	
0,6250 % Icade S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014001IM0	EUR	0	500	
1,6250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	XS1689540935	EUR	100	100	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	DE000LB2CW16	EUR	0	300	
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013266830	EUR	0	500	
1,8750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/32)	FR0013266848	EUR	0	700	
0,3750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2021(21/31)	FR0014005OK3	EUR	0	100	
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/26)	XS2148623106	EUR	0	1.200	
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426	EUR	0	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1771723167	EUR	0	800	
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	0	300	
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	XS1813593313	EUR	0	300	
0,4950 % Morgan Stanley EO-FLR M.-Term Nts 2020(21/29)	XS2250008245	EUR	0	500	
0,4060 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/27) J	XS2338643740	EUR	0	500	
0,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2021(28)	XS2385790667	EUR	0	700	
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	XS2473346299	EUR	0	500	
2,0000 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(24/25)	XS1875275205	EUR	0	300	
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/26)	XS1788515606	EUR	0	300	
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2355599197	EUR	0	800	
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255	EUR	0	500	
0,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492825481	EUR	400	400	
8,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	FR0000471930	EUR	0	400	
0,8750 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1446746189	EUR	400	400	
1,3750 % Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1729879822	EUR	0	1.300	
1,3000 % RELX Capital Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1231027464	EUR	0	100	
1,6250 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2030/2031)	DE000A2TSTG3	EUR	200	500	
1,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	FR0013344215	EUR	0	1.100	
1,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	FR0013506862	EUR	0	100	
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	FR001400F711	EUR	200	200	
1,6250 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26)	XS1796208632	EUR	0	1.300	
0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2058731717	EUR	400	1.400	
1,8750 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France EO-Obl. 2015(15/26)	FR0013053329	EUR	0	100	
1,0000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/29)	XS2163333656	EUR	0	200	
2,7500 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/27)	BE6282460615	EUR	0	700	
0,1250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 21(28)	XS2308586911	EUR	400	400	
1,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29)	XS1875333178	EUR	400	1.000	
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536	EUR	200	200	
1,0000 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(24/25)	CH1168499791	EUR	0	700	
1,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020(30/30)	XS2199604096	EUR	0	600	
1,1250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	0	600	
1,3380 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	EUR	0	300	
1,7410 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(29/30)	XS2167007918	EUR	800	800	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,9000 % Discovery Communications LLC EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298247	EUR	0	200	
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170	EUR	0	300	
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622	EUR	0	500	
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584	EUR	0	500	
1,2500 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	XS1412281534	EUR	0	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982	EUR	0	700	
0,5000 % Solvay S.A. EO-Notes 2019(19/29)	BE6315847804	EUR	0	300	
1,1250 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430	EUR	0	700	
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2613162424	EUR	400	400	
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	0	800	
2,1250 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/27)	XS1785458172	EUR	0	600	
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596	EUR	0	100	
2,3750 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2176562812	EUR	0	900	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	XS1917591411	EUR	0	500	
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR	0	300	

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	130.903,67	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.418.106,45	0,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	16.230,85	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	830,36	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	2.714,03	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.568.785,36	0,22
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-314,59	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-520.032,05	-0,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-520.032,05	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.541,09	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-24.354,57	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-35.685,30	0,00
- Depotgebühren	EUR	-9.327,42	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.699,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-21.658,73	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen			
Summe der Aufwendungen	EUR	-586.927,60	-0,05
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	1.981.857,76	0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	74.700,08	0,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.640.085,40	-0,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.565.385,32	-0,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.413.552,80	0,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	9.461.677,65	0,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.875.230,45	1,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.291.702,89	0,89

Entwicklung des Sondervermögens 2023

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	115.422.622,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.818.616,34
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	13.935.862,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.342.123,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.406.261,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-29.666,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.291.702,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.413.552,80	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.461.677,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	137.801.904,97

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	14.859.502,64	1,28
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	16.443.030,20	1,41
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.583.527,56	-0,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	12.883.397,99	1,11
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	12.883.397,99	1,11
III. Gesamtausschüttung		EUR	1.976.104,65	0,17
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		
2. Endausschüttung		EUR	1.976.104,65	0,17
a) Barausschüttung	EUR	1.976.104,65		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		

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	Stück	9.002.618	EUR	120.770.676,05	EUR	13,42
2021	Stück	9.635.043	EUR	126.499.821,91	EUR	13,13
2022	Stück	10.440.609	EUR	115.422.622,72	EUR	11,06
2023	Stück	11.660.498	EUR	137.801.904,97	EUR	11,82

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	461.722,74 EUR
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte Deutsche Bank AG (Broker) GB	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.01.2023 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	0,60 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,93 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,79 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,00
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XFIBOXX0211 BB: QW5A)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	11,82
Ausgabepreis	EUR	11,82
Anzahl Anteile	STK	11.660.498

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

0,45 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties

EUR 2.714,03

Sonstige Aufwendungen:

Ratingkosten

EUR 18.459,15

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

Transaktionskosten

EUR 3.342,41

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen 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

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

* 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 05. Juli 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 Euroinvest Corporates - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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 (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 Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. 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 Wirt-

schaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung 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 wesent-

liche 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, München, den 5. Juli 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)

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 Euroinvest Corporates

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900YOF24U8NQEVL73

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.

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

- eine bestimmte Kontroverse im Zusammenhang mit Bilanzfälschung oder aggressiver Steuervermeidung vorlag und/oder
- ihr Umsatzanteil in einem der folgenden Geschäftsfeldern überschritten wurde:
 - Biozide, die laut WHO als „extremely or highly hazardous“ eingestuft sind: 0% Produktion
 - Grüne Gentechnik: 5% Anbau und direkter Vertrieb gentechnisch manipulierter Organismen, 5% Verarbeitung und direkter Vertrieb von Lebens- und Futtermitteln (und Rohstoffen dafür)
 - Atomenergie, inkl. Uran: 0%
 - Erdgas: 5%
 - Erdöl: 5%

- Kontroverse Rohstoffgewinnung: 5% Abbau von Ölsanden oder Ölschiefer, 5% Einsatz von Fracking-Technologien
- Alkohol hochprozentig: 5%
- Embryonenforschung: 0%
- Glücksspiel: 5%
- Pornografie: 0% Herstellung, 5% Vertrieb
- Tierversuche: 0%

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 Titel ausgewählt, die einen Gesamtscore im oberen Drittel des restlichen Anlageuniversums aufweisen (Best-in-Class Ansatz). Hierzu 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 unter 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 Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes bzw. der Unterschreitung des Mindest-ESG-Scores wurden Positionen quartalsweise 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	0,0%
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 konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
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 Unternehmen, die Umwelt- und Klimaschutz-Kontroversen aufweisen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die gegen Menschenrechte verstoßen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die gegen Arbeitsnormen, einschließlich Kinderarbeit verstoßen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die Korruptionsfälle einschließlich Erpressung und Bestechung aufweisen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,7%
Ausschluss von Unternehmen, die Bilanzfälschung betreiben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die aggressive Steuervermeidung betreiben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Erdgas tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die Biozide produzieren, die laut WHO als „extremely or highly hazardous“ eingestuft	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%

sind (Umsatzanteil >0% Produktion)			
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Grüne Gentechnik tätig sind (Umsatzanteil >5% Anbau und Vertrieb)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomenergie, inklusive Uranförderung 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 Erdgas tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Erdöl tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die kontroverse Rohstoffgewinnung betreiben (Umsatzanteil >5% Abbau von Ölsanden oder Ölschiefer, 5% Einsatz Fracking-Technologien)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die hochprozentigen Alkohol herstellen (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die Embryonenforschung betreiben (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Glücksspiel tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Pornografie tätig waren (Umsatzanteil >0% Herstellung, 5% Vertrieb)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die Tierversuche durchführen (Umsatzanteil >0%)	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:

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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.



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. CO2-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 Erdgas, Erdöl, Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde
I.7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Bioziden oder grüner Gentechnik festgestellt wurden
I.9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Atomenergie festgestellt wurden
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 einschließlich Kinderarbeit, Menschenrechte, Umwelt, Korruption einschließlich Erpressung und Bestechung) 3. die darüber hinaus als gegen Bilanzfälschung oder aggressiver Steuervermeidung eingestuft werden
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:
01.01.2023 – 31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	Finanzen	1,09%	Japan
DSV A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	Industrie	0,95%	Dänemark
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	Finanzen	0,95%	Niederlande
Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	Finanzen	0,94%	Kanada
Dover Corp. EO-Notes 2019(19/27)	Industrie	0,94%	USA
FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	Versorger	0,94%	Spanien
Caixabank S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	Finanzen	0,93%	Spanien
CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	Finanzen	0,84%	Kaimaninseln
Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	Industrie	0,83%	Großbritannien
Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	Finanzen	0,81%	Deutschland
Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	Finanzen	0,77%	Südkorea
ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	Finanzen	0,77%	Niederlande
Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	Werkstoffe	0,77%	USA
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	Finanzen	0,76%	Frankreich
Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	Finanzen	0,75%	Spanien

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

Dieser Fonds war am 29.12.2023 zu 99,9% des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

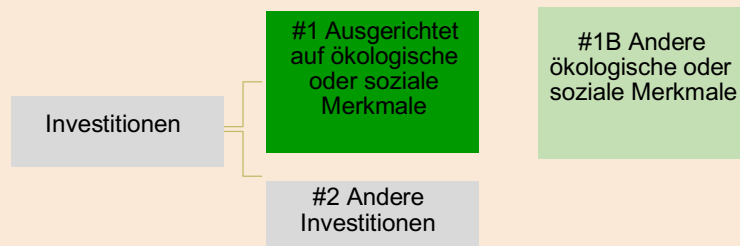
Der Fonds war wie folgt investiert:

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 98,69 %

#2 Andere Investitionen 1,31 %

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Branchenaufteilung der Wertpapiere

Finanzunternehmen	45,80 %
Industrieunternehmen	13,39 %
Konsumgüter zyklisch	9,16 %
Kommunikationsunternehmen	8,36 %
Konsumgüter nicht zyklisch	8,26 %
Übrige	15,02 %

Der gesonderte Ausweis der Sektoren und Teilsektoren, 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 Teilsektoren aufwies, sodass der Anteil an den genannten Aktivitäten 0 % betrug.

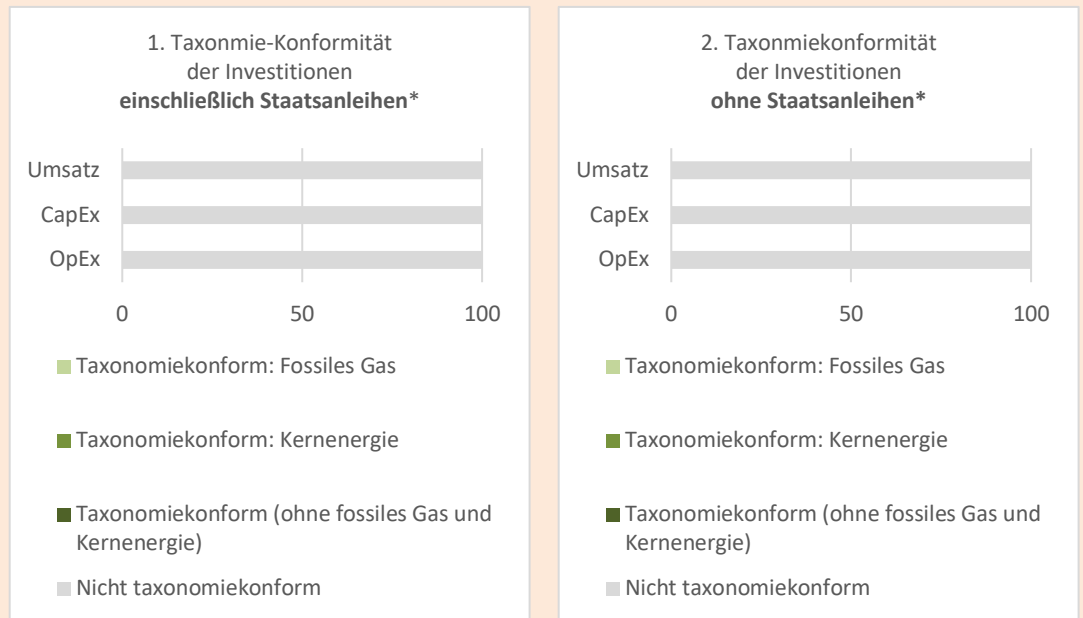


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ 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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln


- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ 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.1-7, I.9-10, 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 führten 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

ISIN	DE000A0MYQX1
WKN	A0MYQX
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2023:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2023:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

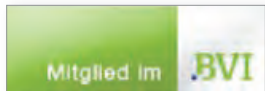
Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

© 2024 Siemens Fonds Invest GmbH, München

