



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Euroinvest Aktien

01.06.2024 bis 31.05.2025

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht	03
Vermögensübersicht	06
Vermögensaufstellung	08
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) ..	34
Management und Verwaltung	35
Preisinformation	36

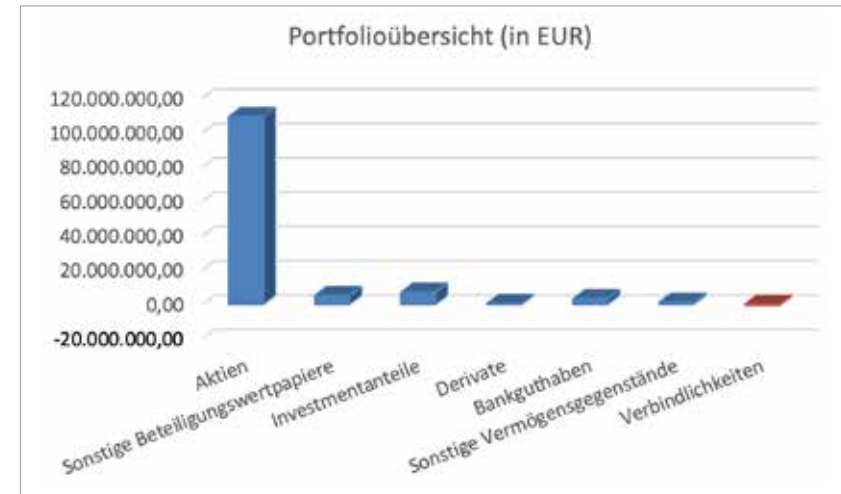
Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Das von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Siemens Euroinvest Aktien ist ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB). Dieses OGAW-Sondervermögen berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Siemens Euroinvest Aktien investiert in Unternehmen Europas. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt nach traditionellen Bewertungskennzahlen, zusätzlich wird die Dynamik der Kursentwicklung berücksichtigt. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Das Portfolio setzt sich zum Geschäftsjahresende im Wesentlichen aus Aktien zusammen. Das restliche Fondsvermögen entfiel überwiegend auf Investmentanteile, sonstige Beteiligungswertpapiere, Bankguthaben, sonstige Vermögensgegenstände und Derivate. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



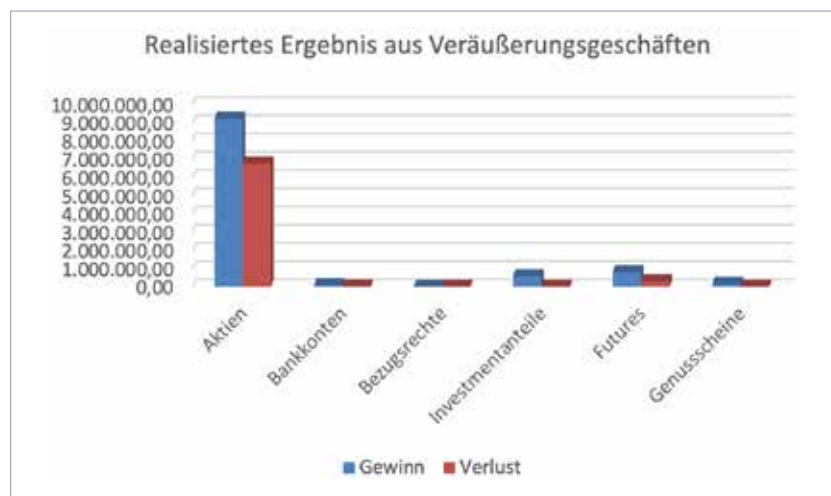
Bezeichnung	Betrag	Prozent
Aktien	109.102.612,05	87,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.002.507,83	4,01
Investmentanteile	6.804.000,00	5,45
Derivate	306.250,00	0,25
Bankguthaben	3.052.206,55	2,45
Sonstige Vermögensgegenstände	1.022.488,35	0,82
Verbindlichkeiten	-474.991,64	-0,38
Fondsvermögen	124.815.073,14	100,00

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung (nach BVI-Methode)¹: Siemens Euroinvest Aktien von 3,78%

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR (ohne Ertragsausgleich)



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	9.205.932,41	6.741.346,70
Bankkonten	82.074,23	18.627,90
Bezugsrechte	0,00	75,75
Investmentanteile	572.097,80	0,00
Futures	783.187,18	287.383,31
Genussscheine	156.341,01	0,00

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

Zudem bestehen Nachhaltigkeitsrisiken. Diese sind definiert als Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnten.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 15,78%.

Das Marktrisiko wurde aktiv überwacht. Keine außergewöhnlichen Risiken traten auf.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Keine Ereignisse mit wesentlichem Einfluss auf den Fonds.

Zusätzliche Angaben

Angaben zur Transparenz gemäß Taxonomieverordnung bzw. Offenlegungsverordnung

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 (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 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	125.290.064,78	100,38
1. Aktien	109.102.612,05	87,41
Belgien	1.217.074,92	0,98
Bundesrep. Deutschland	15.488.466,88	12,41
Dänemark	4.100.685,40	3,29
Finnland	1.354.177,71	1,08
Frankreich	23.757.600,63	19,03
Großbritannien	20.999.731,16	16,82
Irland	191.687,90	0,15
Italien	4.240.874,24	3,40
Jersey	661.808,77	0,53
Kasachstan	39.041,80	0,03
Luxemburg	126.145,49	0,10
Niederlande	9.340.482,56	7,48
Norwegen	106.700,28	0,09
Österreich	682.929,70	0,55
Schweden	5.517.622,90	4,42
Schweiz	14.410.889,48	11,55
Spanien	6.866.692,23	5,50
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.002.507,83	4,01
CHF	4.345.839,77	3,48
GBP	656.668,06	0,53
3. Investmentanteile	6.804.000,00	5,45
EUR	6.804.000,00	5,45
4. Derivate	306.250,00	0,25
5. Bankguthaben	3.052.206,55	2,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.022.488,35	0,82

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-474.991,64	-0,38
III. Fondsvermögen	124.815.073,14	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	120.909.119,88	96,87
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	114.105.119,88	91,42
Aktien							EUR	109.102.612,05	87,41
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	34.515	15.810	5.264	CHF	46,540	1.722.788,61	1,38
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	6.968	1.882	0	CHF	70,700	528.354,35	0,42
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	2	0	0	CHF	129.200,000	277.134,28	0,22
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	212	0	0	CHF	625,000	142.106,39	0,11
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	78	0	574	CHF	613,000	51.280,57	0,04
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	148	0	5	CHF	4.128,000	655.238,10	0,52
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	1.047	0	1.442	CHF	185,050	207.794,24	0,17
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	376	0	2.839	CHF	68,440	27.599,14	0,02
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	1.001	222	0	CHF	569,200	611.078,08	0,49
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	41.753	22.595	6.232	CHF	94,030	4.210.676,31	3,37
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	524	345	26	CHF	1.102,000	619.313,60	0,50
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	814	0	0	CHF	292,400	255.269,84	0,20
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	2.110	0	190	CHF	219,700	497.176,10	0,40
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	513	513	0	CHF	257,600	141.729,73	0,11
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	584	584	0	CHF	821,400	514.476,19	0,41
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	4.181	906	0	CHF	145,250	651.319,44	0,52
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	452	0	78	CHF	565,500	274.137,71	0,22
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	43.224	10.076	2.139	CHF	26,190	1.214.110,42	0,97
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	2.689	962	436	CHF	577,200	1.664.619,05	1,33
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	510	0	848	DKK	635,600	43.457,21	0,03
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	495	0	4.160	DKK	257,000	17.054,78	0,01
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	2.863	0	408	DKK	1.548,000	594.155,41	0,48
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	582	0	376	DKK	1.379,500	107.634,73	0,09
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	49.571	6.908	8.869	DKK	453,650	3.014.784,98	2,42
Novonosis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	3.786	0	0	DKK	461,800	234.391,73	0,19
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	3.942	3.942	0	DKK	168,800	89.206,56	0,07
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	1.563	1.563	0	EUR	46,750	73.070,25	0,06
ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	1.761	1.761	0	EUR	57,850	101.873,85	0,08
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	2.230	342	0	EUR	219,500	489.485,00	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	379	51	0	EUR 1.689,600	640.358,40	0,51
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	1.292	1.292	0	EUR 237,000	306.204,00	0,25
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	12.902	0	2.773	EUR 37,180	479.696,36	0,38
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	10.813	5.807	1.154	EUR 182,400	1.972.291,20	1,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	7.287	3.825	619	EUR 348,700	2.540.976,90	2,04
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	9.654	2.624	479	EUR 73,380	708.410,52	0,57
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	1.786	0	1.190	EUR 71,850	128.324,10	0,10
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	11.104	0	6.286	EUR 62,040	688.892,16	0,55
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	830	830	0	EUR 506,400	420.312,00	0,34
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	768	768	0	EUR 479,600	368.332,80	0,30
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	5.861	3.064	883	EUR 653,900	3.832.507,90	3,07
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	23.426	0	9.395	EUR 41,510	972.413,26	0,78
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	76.699	16.507	3.800	EUR 13,210	1.013.193,79	0,81
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	208.343	50.651	10.375	EUR 7,031	1.464.859,63	1,17
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	4.084	0	5.274	EUR 78,100	318.960,40	0,26
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	180	0	2.738	EUR 106,550	19.179,00	0,02
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	273	0	5.391	EUR 38,380	10.477,74	0,01
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.152	0	454	EUR 120,650	259.638,80	0,21
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.033	0	2.330	EUR 118,100	121.997,30	0,10
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	13.743	1.920	679	EUR 77,140	1.060.135,02	0,85
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	1.014	0	5.605	EUR 30,080	30.501,12	0,02
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	56.140	56.140	0	EUR 7,488	420.376,32	0,34
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	3.638	0	268	EUR 146,250	532.057,50	0,43
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	14.084	8.529	0	EUR 33,680	474.349,12	0,38
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	9.040	9.488	448	EUR 98,840	893.513,60	0,72
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	19.867	7.183	987	EUR 33,000	655.611,00	0,53
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	26.834	26.834	0	EUR 24,360	653.676,24	0,52
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.308	679	314	EUR 283,500	654.318,00	0,52
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	14.951	0	1.848	EUR 39,370	588.620,87	0,47
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	43.536	0	8.242	EUR 33,280	1.448.878,08	1,16
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	26.817	0	0	EUR 15,430	413.786,31	0,33
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	108.279	10.465	5.344	EUR 8,085	875.435,72	0,70
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	36.254	41.020	4.766	EUR 18,985	688.282,19	0,55
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	31.653	31.653	0	EUR 12,972	410.602,72	0,33
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000652011		STK	7.295	7.295	0	EUR 70,850	516.850,75	0,41
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.961	0	656	EUR 244,700	969.256,70	0,78
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	907	0	235	EUR 143,400	130.063,80	0,10
EuroTeleSites AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000000ETS9		STK	2.151	0	0	EUR 5,200	11.185,20	0,01
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	1.421	1.421	0	EUR 84,800	120.500,80	0,10
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	411	0	9.882	EUR 32,340	13.291,74	0,01
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	3.941	3.941	0	EUR 19,020	74.957,82	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	5.780	5.780	0	EUR 15,200	87.856,00	0,07
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	386	0	4.843	EUR 58,900	22.735,40	0,02
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	22.103	0	3.302	EUR 32,050	708.401,15	0,57
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	767	0	121	EUR 278,400	213.532,80	0,17
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.172	1.172	0	EUR 172,450	202.111,40	0,16
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.557	0	687	EUR 70,480	250.697,36	0,20
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	1.225	256	214	EUR 2.428,000	2.974.300,00	2,38
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	82.197	17.438	4.101	EUR 16,080	1.321.727,76	1,06
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	133	0	1.423	EUR 119,500	15.893,50	0,01
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	32.063	1.837	5.915	EUR 47,720	1.530.046,36	1,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	16.444	0	2.194	EUR 34,275	563.618,10	0,45
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	43.917	7.630	2.196	EUR 18,680	820.369,56	0,66
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684		STK	1.138	0	5.324	EUR 14,480	16.478,24	0,01
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	197.083	20.899	9.746	EUR 4,910	967.677,53	0,78
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	720	0	2.911	EUR 103,700	74.664,00	0,06
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.856	0	0	EUR 86,960	248.357,76	0,20
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	1.072	1.072	0	EUR 96,200	103.126,40	0,08
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	895	0	8.510	EUR 21,300	19.063,50	0,02
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	1.173	1.173	0	EUR 75,500	88.561,50	0,07
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	1.396	0	1.380	EUR 89,000	124.244,00	0,10
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	8.745	0	44.624	EUR 4,138	36.186,81	0,03
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	4.592	0	2.289	EUR 54,840	251.825,28	0,20
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	11.068	11.068	0	EUR 20,250	224.127,00	0,18
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	7.191	2.054	1.214	EUR 372,400	2.677.928,40	2,15
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	5.896	1.834	0	EUR 106,950	630.577,20	0,51
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	4.523	0	997	EUR 478,250	2.163.124,75	1,73
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	15.954	1.628	802	EUR 52,590	839.020,86	0,67
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.806	0	3.433	EUR 115,500	324.093,00	0,26
MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen op naam Cl.A EO -,06	NL0015001011		STK	1	0	0	EUR 3,238	3,24	0,00
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	617	0	2.091	EUR 55,060	33.972,02	0,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.522	645	178	EUR 571,400	1.441.070,80	1,15
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	74.496	0	16.326	EUR 4,576	340.893,70	0,27
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	317	0	8.524	EUR 59,750	18.940,75	0,02
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	4.455	644	0	EUR 91,020	405.494,10	0,32
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	32.171	0	6.022	EUR 45,200	1.454.129,20	1,17
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	5.377	3.133	0	EUR 95,880	515.546,76	0,41
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	402	0	6.147	EUR 36,960	14.857,92	0,01
Rational AG	DE0007010803		STK	26	0	244	EUR 723,500	18.811,00	0,02
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	1.821	0	2.383	EUR 52,800	96.148,80	0,08
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	28.517	4.888	2.275	EUR 47,480	1.353.987,16	1,08
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	665	0	2.867	EUR 24,730	16.445,45	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK		17.230	20.676	3.446	EUR 9,396	161.893,08	0,13
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK		14.278	3.297	1.975	EUR 87,520	1.249.610,56	1,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		13.242	4.813	2.117	EUR 265,900	3.521.047,80	2,82
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK		11.379	6.367	1.711	EUR 221,350	2.518.741,65	2,02
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK		482	0	0	EUR 19,480	9.389,36	0,01
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK		10.309	10.309	0	EUR 47,850	493.285,65	0,40
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK		2.006	0	7.096	EUR 22,105	44.342,63	0,04
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK		900	900	0	EUR 105,050	94.545,00	0,08
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK		1.655	1.655	0	EUR 114,300	189.166,50	0,15
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK		134	0	1.013	EUR 89,040	11.931,36	0,01
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK		7.425	7.425	0	EUR 14,770	109.667,25	0,09
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK		1.750	1.750	0	EUR 159,900	279.825,00	0,22
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK		18.983	0	937	EUR 56,560	1.073.678,48	0,86
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK		4.119	0	14.585	EUR 28,160	115.991,04	0,09
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK		2.253	2.253	0	EUR 68,750	154.893,75	0,12
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK		11.449	6.014	567	EUR 125,850	1.440.856,65	1,15
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		10.252	10.252	0	EUR 28,830	295.565,16	0,24
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK		3.862	0	357	EUR 156,300	603.630,60	0,48
Aberdeen Group PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK		2	0	0	GBP 1,736	4,13	0,00
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK		1.955	0	5.495	GBP 33,500	77.819,04	0,06
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	STK		1	0	0	GBP 1,546	1,84	0,00
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK		7.194	7.194	0	GBP 43,350	370.555,96	0,30
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK		4.627	4.627	0	GBP 20,830	114.520,45	0,09
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK		31.401	22.131	4.134	GBP 107,200	3.999.747,15	3,20
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK		2.010	0	40.532	GBP 7,940	18.963,17	0,02
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK		17.165	17.165	0	GBP 6,106	124.535,99	0,10
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK		179.784	201.516	21.732	GBP 3,275	699.610,98	0,56
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK		2.876	0	2.220	GBP 23,760	81.195,06	0,07
Capita PLC Registered Shares LS -,31	GB00BPCT7534	STK		0	0	0	GBP 2,274	0,19	0,00
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK		3.153	0	1.645	GBP 38,620	144.687,33	0,12
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK		36.367	5.118	3.006	GBP 26,050	1.125.665,82	0,90
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK		28.912	7.168	1.439	GBP 20,170	692.912,36	0,56
Direct Line Insurance Grp PLC Reg. Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK		1	0	0	GBP 2,976	3,54	0,00
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	STK		27.086	0	0	GBP 0,809	26.033,59	0,02
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK		15.082	0	0	GBP 36,930	661.808,77	0,53
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK		62.638	12.998	3.099	GBP 15,070	1.121.619,13	0,90
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK		106.947	11.981	0	GBP 4,139	525.966,77	0,42
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK		3.312	0	8.225	GBP 29,060	114.361,60	0,09
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK		330.842	158.984	50.153	GBP 8,732	3.432.642,99	2,75
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK		1.389	0	2.482	GBP 47,860	78.989,47	0,06
Jupiter Fund Management PLC Registered Shares LS -,02	GB00B53P2009	STK		2	0	0	GBP 0,910	2,16	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

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
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	763.336	190.946	92.137	GBP	0,772	700.208,40	0,56
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	6.297	946	311	GBP	112,750	843.615,43	0,68
Mondi PLC Registered Shares EO -,22	GB00BMWC6P49	STK	8.050	0	0	GBP	12,055	115.307,45	0,09
Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	1	0	0	GBP	2,090	2,48	0,00
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDRO5C01	STK	60.163	29.989	7.286	GBP	10,465	748.105,75	0,60
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	142.331	52.984	7.089	GBP	5,246	887.201,08	0,71
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	4.268	4.268	0	GBP	11,650	59.080,56	0,05
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	9.457	2.098	0	GBP	50,320	565.442,30	0,45
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	24.181	26.749	2.568	GBP	44,020	1.264.790,42	1,01
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	2.276	0	31.536	GBP	12,190	32.966,30	0,03
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	165	0	1.216	GBP	57,150	11.204,55	0,01
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	22.460	22.460	0	GBP	17,610	469.962,69	0,38
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	29.114	29.114	0	GBP	11,580	400.594,25	0,32
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	136.730	136.730	0	GBP	3,880	630.361,69	0,51
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	5.574	0	19.328	GBP	47,070	311.749,26	0,25
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	4.043	4.043	0	NOK	235,000	81.923,97	0,07
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	1.112	0	7.337	NOK	258,400	24.776,31	0,02
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795	STK	602	0	12.241	SEK	329,400	18.188,55	0,01
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	3.586	3.586	0	SEK	407,700	134.100,03	0,11
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	18.387	4.840	2.625	SEK	303,900	512.530,20	0,41
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	74.717	15.779	3.701	SEK	153,900	1.054.716,97	0,85
Atlas Copco AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0017486897	STK	21.813	21.813	0	SEK	136,550	273.202,70	0,22
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	9.027	0	0	SEK	214,500	177.602,32	0,14
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	17.318	0	10.755	SEK	96,600	153.445,00	0,12
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	STK	2.779	0	2.703	SEK	347,400	88.551,57	0,07
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	41.581	12.055	2.053	SEK	282,200	1.076.291,29	0,86
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	4.132	4.132	0	SEK	252,800	95.810,98	0,08
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	STK	2.922	2.922	0	SEK	390,400	104.632,81	0,08
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	37.195	0	0	SEK	138,850	473.705,40	0,38
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	10.881	10.881	0	SEK	209,400	208.988,97	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	35.633	35.633	0	SEK	159,950	522.774,65	0,42
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	36.701	0	0	SEK	81,480	274.288,00	0,22
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	33.724	0	8.011	SEK	265,900	822.498,86	0,66
Solidcore Resources PLC Registered Shares DL-,03	JE00B6T5S470	STK	11.755	0	0	USD	3,770	39.041,80	0,03
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		5.002.507,83	4,01
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	15.262	7.917	2.299	CHF	265,500	4.345.839,77	3,48
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	13.572	5.543	0	GBP	40,720	656.668,06	0,53
Investmentanteile						EUR		6.804.000,00	5,45

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

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
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	6.804.000,00	5,45
Siemens Qual. & Divid. Europa Inhaber-Anteile	DE000A0MYQ28	ANT	405.000	0	430.000	EUR	16,800	6.804.000,00	5,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	120.909.119,88	96,87
Derivate							EUR	306.250,00	0,25
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	306.250,00	0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	306.250,00	0,25
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 132				306.250,00	0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.052.206,55	2,45
Bankguthaben							EUR	3.052.206,55	2,45
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	1.645.278,56		%	100,000	1.645.278,56	1,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	1.511.499,90		%	100,000	202.635,66	0,16
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	36.630,32		%	100,000	3.158,49	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	1.817.357,34		%	100,000	166.693,33	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	160.158,67		%	100,000	171.770,35	0,14
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	713.467,99		%	100,000	847.751,89	0,68
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	16.933,73		%	100,000	14.918,27	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.022.488,35	0,82
Dividendenansprüche			EUR	155.909,49				155.909,49	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

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
Quellensteueransprüche			EUR	866.529,07				866.529,07	0,69
Sonstige Forderungen			EUR	49,79				49,79	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-474.991,64	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-129.304,54				-129.304,54	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.483,45				-1.483,45	0,00
Depotgebühren			EUR	-5.996,02				-5.996,02	0,00
Prüfungskosten			EUR	-22.668,10				-22.668,10	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.112,94				-4.112,94	0,00
Research Kosten			EUR	-5.176,59				-5.176,59	0,00
Variation Margin			EUR	-306.250,00				-306.250,00	-0,25
Fondsvermögen							EUR	124.815.073,14	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	18,41	
Ausgabepreis							EUR	18,41	
Anteile im Umlauf							STK	6.779.308	
Fußnoten:									
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	3.438.707,80					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

per 30.05.2025			
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9324000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4592000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8416000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,5974000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9024000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1351000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

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					
Aktien					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	299	
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	0	5.687	
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR001400J770	STK	0	3.715	
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47	STK	0	45.307	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	0	1.553	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	1.181	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	0	1.472	
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK	0	2.592	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	0	10.760	
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	0	2.432	
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	0	44.337	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	0	882	
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622	STK	0	39.317	
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	0	11.584	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	0	71	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	9.167	
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	0	558	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	GB00BPORG003	STK	2.392	2.392	
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	0	20.215	
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	0	25.981	
Brembo N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015001KT6	STK	0	4.334	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	0	4.195	
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	0	141	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	0	4.847	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	1.580	
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	0	1.815	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	6.006	
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	0	8.301	
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003	STK	0	4.167	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	0	30.545	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	0	1.840	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTROCK8	STK	0	5.887	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	7.009	
Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien SF 0,05	CH0030486770	STK	0	236	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	0	12.186	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	0	1.889	
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	0	854	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	0	9.355	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	0	2.744	
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	0	66	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	31.369	
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	0	1.196	
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409	STK	0	689	
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	0	3.642	
Frasers Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1QH8P22	STK	0	6.436	
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	0	713	
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	0	8.133	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	0	483	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	0	2.409	
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	STK	0	6.993	
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0061804770	STK	0	12.966	
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	STK	0	129.118	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	5.961	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	0	5.135	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	0	4.896	
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	0	29.414	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	3.645	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	0	1.606	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	0	27.457	
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22	STK	0	12.875	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	0	17.516	
Interparfums S.A. Actions Port. EO 3	FR0004024222	STK	92	1.011	
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	0	1.336	
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	0	15	
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY777	STK	0	65.998	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	0	12.157	
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	0	59.486	
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	0	2.326	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	2.827	
KBC Ancora Actions au Port. o.N.	BE0003867844	STK	0	1.219	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	2.110	
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	0	1.304	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	0	479	
Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	STK	0	10.426	
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	0	94.512	
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	STK	0	341	
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973	STK	0	620	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	10.717	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
National Grid PLC Reg. Shs LS-,12431289 Em.05/24	GB00BSRK4X90	STK	10.925	10.925	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	9.117	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	23.174	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	27.060	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	0	44.511	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	4.350	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	0	3.977	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	0	28.149	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	0	3.727	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	0	532	
Renishaw PLC Registered Shares LS -,20	GB0007323586	STK	0	1.183	
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	0	2.263	
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	0	37.423	
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	0	13.523	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	0	701	
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	0	23.542	
Saab AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021921269	STK	0	5.808	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	6.038	
Schaeffler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SHA0019	STK	9.346	9.346	
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	0	7.724	
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302	STK	0	499	
Shurgard Self Storage Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BQZCBZ44	STK	0	1.231	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	8.744	
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	STK	0	14.750	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	0	453	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	0	1.308	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	0	1.228	
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	0	5.431	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	11.566	
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK	0	598	
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	0	20.033	
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	0	8.948	
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	0	254	
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	0	1.308	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	0	43.455	
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	0	2.788	
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008	STK	0	8.604	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	0	7.375	
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	0	8.523	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	0	12.101	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	27.750	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	0	4.497	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	5.018	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	0	1.650	
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	27	574	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	269.950	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	0	2.144	
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	0	4.527	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	0	564	
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	0	3.173	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	0	1.806	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	3.724	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	STK	1.745	1.745	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	68.860	68.860	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	70.885	70.885	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469C0	STK	547	547	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Jet2 PLC Registered Shares LS -,0125	GB00B1722W11	STK	0	3.548	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/25-	ES0167050279	STK	16	16	
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	0	2.479	
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23KOM20	STK	0	1	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares LS-,004	GB00B1VZOM25	STK	0	26.219	
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	2.025	2.025	
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	1.222	1.222	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	0	9.346	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 11	CH0014284498	STK	0	70	

Andere Wertpapiere

National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	0	10.925	
Reply S.p.A. Anrechte	IT0005619678	STK	2.263	2.263	

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	---	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

30.172,65

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025**

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	400.176,42	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.093.477,75	0,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	73.710,45	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	202.268,24	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-60.415,76	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-156.639,21	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR	60.746,30	0,01
Summe der Erträge	EUR	3.613.324,19	0,53
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-639,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.619.699,92	-0,24
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.783,96	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-30.976,62	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	EUR	101.760,59	0,02
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.562.339,34	-0,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.050.984,85	0,30
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	10.109.194,19	1,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.583.109,54	-0,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.526.084,65	0,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.577.069,50	0,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	-4.809.386,07	-0,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	3.702.068,50	0,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.107.317,57	-0,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.469.751,93	0,66

*) inkl. Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen

**) Exklusive Ertragsausgleich

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

		insgesamt	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	136.513.391,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-16.410.438,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	780.253,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-17.190.692,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	242.368,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.469.751,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.809.386,07	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.702.068,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	124.815.073,14

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

		insgesamt		je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.577.069,50	0,82
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	5.577.069,50	0,82

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
2021/2022	Stück	9.412.978	EUR	134.527.361,99	EUR	14,29
2022/2023	Stück	8.630.391	EUR	133.064.831,55	EUR	15,42
2023/2024	Stück	7.694.286	EUR	136.513.391,31	EUR	17,74
2024/2025	Stück	6.779.308	EUR	124.815.073,14	EUR	18,41

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	7.085.760,00 EUR
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Deutsche Bank AG (Broker) GB	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,25

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,41 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,12 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,05
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag	
MSCI Europe ESG Screened Net Return (EUR) (ID: XFIO00004031 BB: NE721416)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	18,41
Ausgabepreis	EUR	18,41
Anteile im Umlauf	STK	6.779.308

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,30%
---	-------

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

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

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

EUR	0,00
-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Siemens Qual. & Divid. Europa Inhaber-Anteile	DE000A0MYQ28	0,600

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge:

Erträge aus Bestandsprovision Zielfonds	EUR	60.728,97
---	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	12.905,11
Researchkosten	EUR	7.225,66
Ertragsausgleich von Aufwendungen auf Fondsebene	EUR	-125.702,82

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

Transaktionskosten	EUR	112.732,94
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provosionen 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	6.679.253,76
davon feste Vergütung	EUR	3.967.102,39
davon variable Vergütung	EUR	2.712.151,37
Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)		37
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.337.310,04
davon Geschäftsführer	EUR	886.878,89
davon andere Risktaker	EUR	450.431,15

*) SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2024

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.

Anhang

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

München, den 09. September 2025
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 Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 Vermögensschädi-

gungen) 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger 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 im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 11. September 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

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

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Siemens Euroinvest Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299003JABM3AY8XIG13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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: __%

Nein

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.**



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

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

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

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

Analyseseitig wird eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien angewendet. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitet in diesem Zusammenhang mit dem ESGDienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

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

Bei der ESG-Analyse werden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die Kriterien des United Nations Global Compact (<https://www.unglobalcompact.org/whatisgc/mission/principles>) sowie des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung (<https://www.bvi.de/service/muster-und-arbeitshilfen/mindeststandardzurzielmarktbestimmung/>) verstoßen.

Unternehmen werden ausgeschlossen, wenn

- sie in den Geschäftsfeldern Kohle (> 30 % Umsatz), geächteter Waffen (0 %), konventioneller Waffen (5 %) oder Tabak (0 % Anbau und Produktion, 5 % Handel) tätig sind und/oder
- gegen sie nachweislich schwerwiegende, systematische und/oder dauerhafte Kontroversen im Zusammenhang mit Arbeitsnormen (einschließlich ausbeuterischer Kinderarbeit) und Menschenrechten, Umwelt bzw. Korruption (einschließlich Erpressung und Bestechung)

vorliegen.

Im zweiten Schritt werden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH (<https://www.thevaluegroup.de/about-us>) erhalten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Alle Unternehmen werden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel ist 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 werden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen. Im gesamten Anlageprozess setzt 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 von The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagementprozess

entwickelt und passen diesen laufend an: von The Value Group Sustainability GmbH stellt der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets under Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und von The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen werden.

Die ESG-Bewertung der Emittenten erfolgt mindestens quartalsweise. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wird jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen werden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führt The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellt ihr jährliche Engagement-

Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüft jährlich das weitere Vorgehen. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8, tätigt aber keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung. Die Umweltziele der Taxonomie fließen in das ESG-Scoring-Modell ein.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse / Revenue
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 30 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen werden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führt The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) 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.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit

dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum 01.06.2024– 31.05.2025
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen 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 unkonventioneller 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 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 Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien 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 Staaten, 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%
Ausschluss von Staaten, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Staaten, 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%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum	
			01.06.2024– 31.05.2025	01.06.2023– 31.05.2024
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	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%	0,5%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld unkonventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	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%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien 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%	2,0%
Ausschluss von Staaten, 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%	0,0%
Ausschluss von Staaten, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Staaten, 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%	0,0%

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.

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

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

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



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

Unsere Environmental, Social, Governance (ESG) Policy berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombiniert negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse werden in einem Anlagengrenzprüfungs-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.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?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2024 – 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Siemens Qual. & Divid. Europa Inhaber- Anteile	Sonstige	7,49	Deutschland
Novo Nordisk A/S	Gesundheitswesen	3,61	Dänemark
Roche Holding AG Inhaber- Genussscheine o.N.	Gesundheitswesen	2,87	Schweiz
Novartis AG Namens- Aktien SF 0,49	Gesundheitswesen	2,69	Schweiz
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO - ,09	Informationstechnologie	2,56	Niederlande
AstraZeneca PLC Registered Shares DL - ,25	Gesundheitswesen	2,42	Großbritannien
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Verbrauchsgüterindustrie	2,34	Frankreich
SAP SE Inhaber- Aktien o.N.	Informationstechnologie	2,23	Deutschland
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	Verbrauchsgüterindustrie	2,18	Frankreich
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL - ,50	Finanzwesen	2,12	Großbritannien
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	Basis Konsumgüter	1,89	Frankreich
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrieunternehmen	1,62	Frankreich
Allianz SE vink.Namens- Aktien o.N.	Finanzwesen	1,43	Deutschland
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	Verbrauchsgüterindustrie	1,31	Spanien
Air Liquide- SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Grundstoffe	1,18	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.05.2025 zu 96,87 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

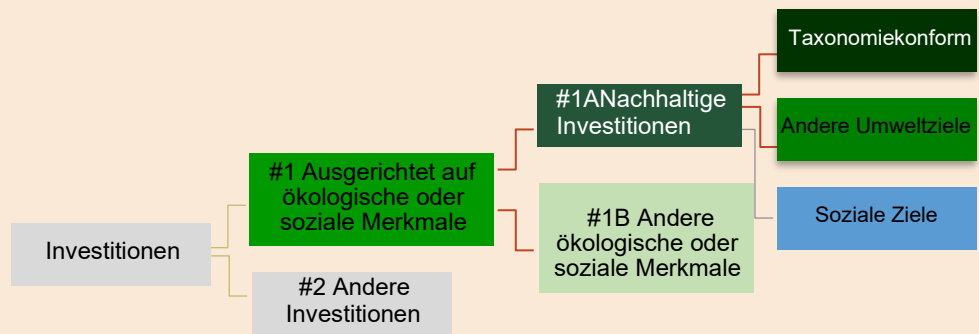
Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1A Nachhaltige Investitionen 0 %

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 96,87 %

#2 Andere Investitionen 3,13 %

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 zum 30.05.2025

Finanzunternehmen	26,03%
Gesundheitswesen	18,56%
Industrieunternehmen	13,64%
Verbrauchsgüterindustrie	10,14%
Übrige	31,63%

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 5,53 %.



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu EU-taxonomiekonformen Investitionen.

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.

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

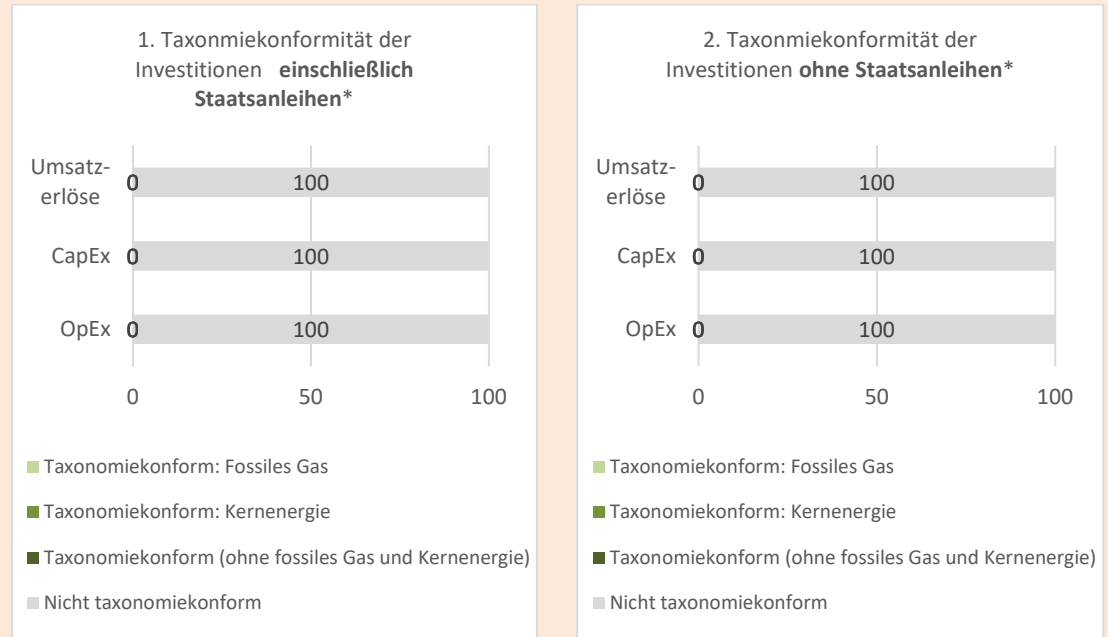
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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 – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

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

Aufgrund einer unzureichenden Datenlage kann der Anteil aktuell nicht ermittelt werden.

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

Der Fonds verpflichtete sich weder derzeit noch in der Vergangenheit zu EU-taxonomiekonformen Investitionen.



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

Unter #2 Andere Investitionen fallen Positionen, für welche keine PAI- und ESG-Bewertungen vorliegen sowie welche durch ein neu aufgetretenes Ausschlusskriterium nicht mehr unter 1B Andere ökologische oder soziale Merkmale eingeordnet werden können. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen werden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führt The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

Der Fonds kann Cash, Cash-Äquivalente und Derivate halten. Diese den verbleibenden Teil dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (EU-Taxonomie), die ökologischen oder sozialen Merkmale Eigenschaften im Sinne der Offenlegungsverordnung oder sonstige ESG-Eigenschaften.



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

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

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

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmte global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich wurden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt.

Die Ergebnisse der Abstimmungen wurden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und waren somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sah in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelte ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen konnten eigene Stimmrechtsvertreter entsendet werden. Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgte vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

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

Management und Verwaltung

ISIN	DE0009772582
WKN	977258
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.335 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)

