

**SIEMENS**

*Ingenuity for life*

Siemens Fonds Invest GmbH

# Halbjahresbericht

01.06.2019 bis 30.11.2019 für

Siemens Euroinvest Aktien  
Siemens Weltinvest Aktien  
Siemens Euroinvest Renten  
Siemens Balanced

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

# Inhalt

---

## A. Fonds im Überblick

- 04 A.1 Siemens Euroinvest Aktien  
Wertentwicklung, größte Fondspositionen, Länder, Branchen
- 05 A.2 Siemens Weltinvest Aktien  
Wertentwicklung, größte Fondspositionen, Länder, Branchen
- 06 A.3 Siemens Euroinvest Renten  
Wertentwicklung, größte Fondspositionen, Länder, Laufzeitstruktur
- 07 A.4 Siemens Balanced  
Wertentwicklung, größte Fondspositionen, Asset Allokation, Laufzeitstruktur

---

## B. Vermögensaufstellung

- 09 B.1 Siemens Euroinvest Aktien
- 24 B.2 Siemens Weltinvest Aktien
- 37 B.3 Siemens Euroinvest Renten
- 46 B.4 Siemens Balanced

---

## C. Ihre Partner

76

---

## D. Hinweise

78

# A. Fonds im Überblick

---

04 A.1 Siemens Euroinvest Aktien

Wertentwicklung  
Größte Fondspositionen  
Länder  
Branchen

---

05 A.2 Siemens Weltinvest Aktien

Wertentwicklung  
Größte Fondspositionen  
Länder  
Branchen

---

06 A.3 Siemens Euroinvest Renten

Wertentwicklung  
Größte Fondspositionen  
Länder  
Laufzeitstruktur

---

07 A.4 Siemens Balanced

Wertentwicklung  
Größte Fondspositionen  
Asset Allokation  
Laufzeitstruktur

# A.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Der Siemens Euroinvest Aktien

investiert in die Spitzenunternehmen 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.

Im Berichtszeitraum (01.06. - 30.11.2019) erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 10,39%.

## Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

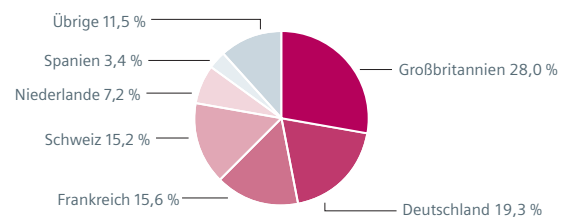


— Siemens Euroinvest Aktien

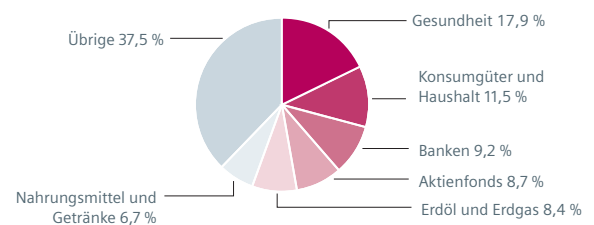
## Top Positionen

Aktien	
Siemens Qualität & Dividende Europa	8,52%
Roche Holding AG GEN	3,39%
Novartis AG	3,30%
Nestlé S.A.	2,96%
SAP SE	2,27%
HSBC Holdings PLC	2,24%
ASML Holding N.V.	2,12%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,05%
Total S.A.	2,00%
Astrazeneca PLC	1,91%

## Länderaufteilung des Wertpapiervermögens



## Branchenaufteilung des Wertpapiervermögens



Eventuelle Abweichungen zu 100% ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

## A.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Der Siemens Weltinvest Aktien

investiert in internationale Spitzenwerte aus Europa, Nordamerika und Asien. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne.

Im Berichtszeitraum (01.06. - 30.11.2019) erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 11,78%.

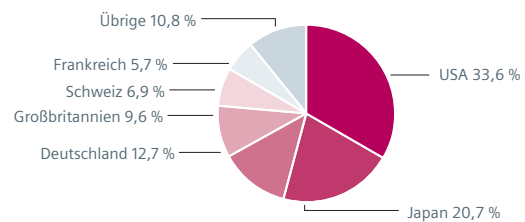
### Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



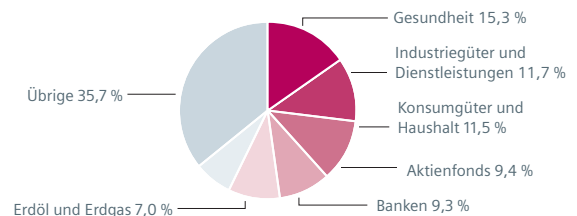
### Top Positionen

Aktien	
Siemens Qualität & Dividende USA	5,11%
Siemens Qualität & Dividende Europa	4,21%
JPMorgan Chase & Co.	2,70%
Unitedhealth Group Inc.	2,49%
Johnson & Johnson	2,37%
Roche Holding AG GEN	2,17%
Novartis AG	2,02%
Procter & Gamble Co.	2,01%
Walt Disney Co.	1,96%
Toyota Motor Corp.	1,89%

### Länderaufteilung des Wertpapiervermögens



### Branchenaufteilung des Wertpapiervermögens



Eventuelle Abweichungen zu 100% ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

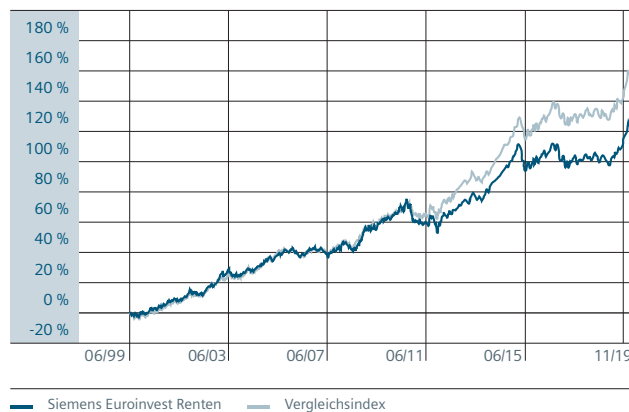
# A.3 Siemens Euroinvest Renten

## Der Siemens Euroinvest Renten

investiert ausschließlich in europäische Staatsanleihen, die auf Euro lauten. Ziel ist es, nach Kosten die Wertentwicklung des Vergleichsindex (JPM EMU) zu übertreffen. Das Management verfolgt einen quantitativ orientierten Investmentprozess. Das Managerteam versucht, durch die gezielte Auswahl von Emittenten und die Steuerung der Laufzeiten einen stetigen Wertzuwachs zu erzielen. Bei der Umsetzung werden auch Finanzterminkontrakte (Bund-Futures) eingesetzt. Dies hält die Transaktionskosten niedrig und erleichtert die Umsetzung von Zinserwartungen.

Im Berichtszeitraum (01.06. - 30.11.2019) erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 4,41%, während sich der Vergleichsindex um 4,06% veränderte.

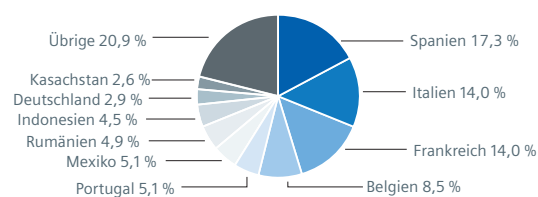
## Wertentwicklung seit Auflage



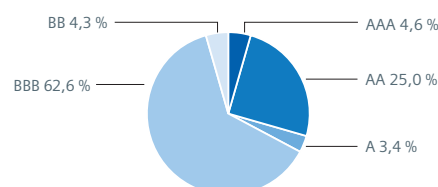
## Top Positionen

2,750% Frankreich OAT 25.10.27	4,94%
5,900% Spanien Bos. 30.07.26	4,82%
6,000% Spanien Bos. 31.01.29	4,77%
5,000% Italien B.T.P. 01.09.40	4,17%
6,000% Frankreich OAT 25.10.25	2,92%
4,100% Portugal OBL 15.04.37	2,67%
2,600% Belgien OBL 22.06.24	2,56%
9,000% Italien B.T.P. 01.11.23	2,49%
5,500% Niederlande Anl. 15.01.28	2,39%
5,650% Portugal Obr. 15.02.24	2,37%

## Länderaufteilung des Wertpapiervermögens



## Ratingaufteilung des Wertpapiervermögens



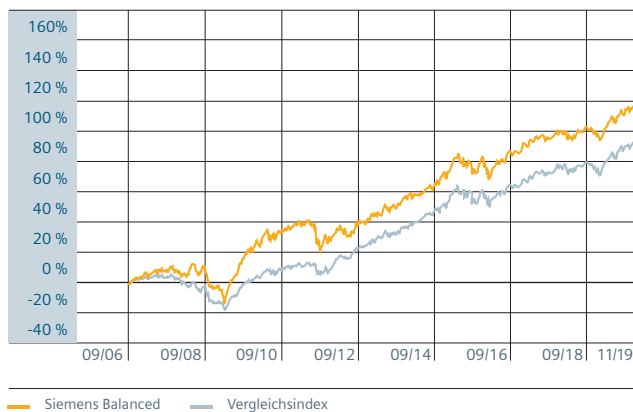
# A.4 Siemens Balanced

## Der Siemens Balanced

strebt einen langfristig stabilen Wertzuwachs an. Er investiert in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Durch die Mischung beider Asset-Klassen werden sowohl Zinseinkünfte generiert als auch Chancen wahrgenommen, Renditen am Aktienmarkt zu erzielen. Als Vergleichsbasis wird ein Index in Euro herangezogen, der sich wie folgt zusammensetzt: 15% MSCI EMU, 15% S&P 500, 70% Barclays Euro Corporates. Im Rentenmanagement wird ein aktiver Ansatz verfolgt. Die Steuerung der Laufzeitstruktur des Portfolios erfolgt mithilfe eines quantitativ orientierten Modells, das Credit Exposure wird anhand eines quantitativ gestützten Ansatzes genommen.

Im Berichtszeitraum (01.06. - 30.11.2019) erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 5,51% und der Vergleichsindex eine von 5,92%.

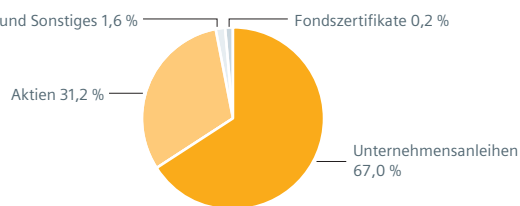
## Wertentwicklung seit Auflage



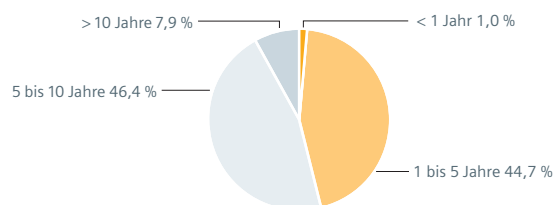
## Top Positionen

Aktien	
Apple Inc.	0,51%
Microsoft Corp.	0,46%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,38%
SAP SE	0,36%
Total S.A.	0,35%
Renten	
0,375% The Bank of Nova Scotia MTN 06.04.22	0,66%
4,250% Crédit Agricole Assurances Nts. 13.01.99V	0,56%
0,750% Standard Chartered MTN 03.10.23	0,52%
2,250% Altarea Bds. 05.07.24	0,52%
1,125% Knorr Bremse MTN 13.06.25	0,52%

## Asset Allokation



## Laufzeitstruktur der Rentenpapiere



Eventuelle Abweichungen zu 100% ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

# B. Vermögensaufstellung

---

09 B.1 Siemens Euroinvest Aktien

---

24 B.2 Siemens Weltinvest Aktien

---

37 B.3 Siemens Euroinvest Renten

---

46 B.4 Siemens Balanced



## B.1 Vermögensaufstellung Siemens Euroinvest Aktien

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

	Whg.	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien			
- Deutschland	EUR	16.786.695,98	10,47
- Euro-Länder	EUR	49.701.100,61	30,99
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	52.013.802,79	32,43
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	25.909.862,64	16,15
2. Investmentanteile			
- Aktienfonds	EUR	13.671.000,00	8,52
3. Derivate			
- Futures (Verkauf)	EUR	-39.388,87	-0,02
4. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.192.109,90	0,74
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	175.114,08	0,11
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.483,94	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	1.145.674,39	0,71
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-170.435,34	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	EUR	<b>160.388.020,12</b>	<b>100,00*</b>

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>144.411.462,02</b>	<b>90,04</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>									
DE0005190003	BMW AG	STK	1.786	1.786	0	EUR	73,30	130.913,80	0,08
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	1.824	0	0	EUR	108,90	198.633,60	0,12
DE0005439004	Continental AG	STK	766	0	0	EUR	118,60	90.847,60	0,06
DE0007100000	Daimler AG	STK	26.514	1.078	2.126	EUR	51,20	1.357.516,80	0,85
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	286	286	0	EUR	153,40	43.872,40	0,03
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	STK	17.232	0	0	EUR	13,42	231.253,44	0,14
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyi	STK	4.641	0	0	EUR	24,56	113.982,96	0,07
FR0000121501	Peugeot S.A.	STK	24.925	0	772	EUR	21,92	546.356,00	0,34
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE VZ	STK	4.520	0	0	EUR	67,18	303.653,60	0,19
FR0000131906	Renault S.A.	STK	3.562	0	0	EUR	43,46	154.786,71	0,10
FR0013176526	Valéo S.A. Inh. 2.Linie	STK	2.124	0	708	EUR	35,76	75.954,24	0,05
<b>Banken</b>									
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	13.716	13.716	0	CHF	13,11	163.125,67	0,10
CH0244767585	UBS Group AG	STK	109.129	4.504	8.990	CHF	12,12	1.200.329,87	0,75
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	194.751	8.109	16.353	EUR	4,78	931.201,91	0,58
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	438.296	18.004	33.055	EUR	3,54	1.550.252,95	0,97
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	32.201	1.348	3.265	EUR	50,97	1.641.284,97	1,02
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	113.500	4.667	9.465	EUR	10,44	1.185.394,00	0,74
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	427.055	17.423	33.365	EUR	2,30	982.440,03	0,61
AT0000606306	Raiffeisen Bank International AG	STK	11.429	0	0	EUR	21,31	243.551,99	0,15
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	7.040	0	0	EUR	28,56	201.062,40	0,13
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	10.934	10.934	0	EUR	12,56	137.352,91	0,09
GB0031348658	Barclays PLC	STK	474.798	19.506	33.180	GBP	1,72	955.500,34	0,60
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	531.369	22.104	46.614	GBP	5,76	3.592.538,19	2,24
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	1.981.442	82.460	158.818	GBP	0,61	1.421.459,15	0,89
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	14.590	14.590	0	GBP	6,97	119.369,62	0,07
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	21.510	15.904	0	SEK	67,83	138.240,36	0,09
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A	STK	4.827	0	1.608	SEK	82,12	37.557,69	0,02
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB A	STK	3.374	0	1.124	SEK	94,00	30.050,07	0,02
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
CH0030170408	Geberit AG	STK	440	0	26	CHF	536,80	214.349,76	0,13
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	2.630	2.630	0	CHF	51,56	123.062,71	0,08
CH0418792922	Sika AG	STK	1.458	0	102	CHF	174,05	230.297,58	0,14
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	1.083	1.083	0	EUR	37,08	40.157,64	0,03
IE0001827041	CRH PLC	STK	4.352	4.352	0	EUR	34,73	151.144,96	0,09
DE0006070006	Hochtief AG	STK	373	373	0	EUR	111,50	41.589,50	0,03
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	3.755	0	1.251	EUR	48,92	183.694,60	0,11
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	15.828	674	1.924	EUR	98,98	1.566.655,44	0,98
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	1.746	1.746	0	EUR	24,90	43.475,40	0,03
SE0007100581	Assa-Abloy AB B	STK	7.384	7.384	0	SEK	227,40	159.094,36	0,10
SE0008321293	NIBE Industrier AB-B SHS	STK	3.439	3.439	0	SEK	146,40	47.703,02	0,03
<b>Chemie</b>									
CH0010645932	Givaudan AG	STK	67	67	0	CHF	2.939,00	178.703,15	0,11
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	14.082	1.899	1.077	EUR	123,05	1.732.790,10	1,08
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	1.259	1.259	0	EUR	86,92	109.432,28	0,07

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
FR0010313833	Arkema S.A.	STK	1.654	0	0	EUR	94,06	155.575,24	0,10
DE000BASF111	BASF SE	STK	26.253	1.092	2.705	EUR	68,22	1.790.979,66	1,12
DE0006062144	Covestro AG	STK	5.121	886	0	EUR	42,50	217.642,50	0,14
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	4.026	0	1.342	EUR	26,34	106.044,84	0,07
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK	3.688	626	0	EUR	116,30	428.914,40	0,27
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	1.144	1.144	0	EUR	38,98	44.593,12	0,03
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	STK	717	717	0	GBP	49,80	41.889,49	0,03
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC	STK	5.054	0	0	GBP	28,74	170.403,52	0,11
GB0009292243	Victrex PLC	STK	4.699	0	1.566	GBP	23,00	126.791,41	0,08
SE0007074281	Hexpol AB	STK	5.588	5.588	0	SEK	88,20	46.697,93	0,03
<b>Einzelhandel</b>									
FR0000125585	Casino, Guichard-Perrachon S.A.	STK	780	0	260	EUR	39,94	31.153,20	0,02
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	2.921	0	974	EUR	47,00	137.287,00	0,09
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	6.078	6.078	0	EUR	28,26	171.764,28	0,11
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins, SGPS, S.A.	STK	7.904	0	2.634	EUR	14,50	114.568,48	0,07
FR0000121485	Kering S.A.	STK	518	518	0	EUR	546,70	283.190,60	0,18
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	24.160	5.704	0	EUR	23,39	564.981,60	0,35
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC	STK	90.842	0	0	GBP	2,14	228.383,87	0,14
GB0032089863	Next Group PLC	STK	3.460	0	1.153	GBP	67,58	274.315,81	0,17
GB0008847096	Tesco PLC	STK	48.893	48.893	0	GBP	2,29	131.582,05	0,08
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC (New)	STK	5.390	0	1.796	GBP	24,48	154.794,93	0,10
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B	STK	10.692	0	581	SEK	184,84	187.252,46	0,12
<b>Energieversorgung</b>									
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	47.091	11.817	0	EUR	9,50	447.270,32	0,28
IT0003128367	Enel S.p.A.	STK	105.449	44.705	0	EUR	6,86	722.958,34	0,45
FR0010208488	Engie S.A.	STK	9.879	9.879	0	EUR	14,36	141.862,44	0,09
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	4.025	0	1.341	EUR	21,39	86.094,75	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	32.609	32.609	0	EUR	8,93	291.133,15	0,18
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	1.957	0	652	EUR	23,60	46.185,20	0,03
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	4.294	1.394	0	EUR	17,75	76.218,50	0,05
FR0013269123	Rubis S.A.	STK	995	50	332	EUR	51,70	51.441,50	0,03
DE000UNSE018	Uniper SE	STK	12.466	0	0	EUR	29,30	365.253,80	0,23
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	207.660	0	0	GBP	0,80	195.430,37	0,12
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	102.633	4.270	9.460	GBP	8,90	1.071.240,97	0,67
GB00B18V8630	Pennon Group PLC New	STK	4.435	0	1.478	GBP	9,12	47.450,96	0,03
GB0007908733	SSE PLC	STK	20.326	0	0	GBP	13,00	309.992,96	0,19
<b>Erdöl und Erdgas</b>									
DK0010268606	Vestas Wind Systems A.S.	STK	551	551	0	DKK	645,40	47.594,98	0,03
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	74.122	3.049	6.263	EUR	13,71	1.016.509,11	0,63
FI0009013296	Neste Oyj	STK	1.333	1.333	0	EUR	30,68	40.896,44	0,03
AT0000743059	OMV AG	STK	784	784	0	EUR	51,74	40.564,16	0,03
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	29.633	8.258	0	EUR	14,29	423.455,57	0,26
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	112.285	4.622	8.780	EUR	26,00	2.919.410,00	1,82
FR0000120271	Total S.A.	STK	67.344	2.817	7.014	EUR	47,64	3.208.268,16	2,00
GB0007980591	BP PLC	STK	519.444	21.096	36.630	GBP	4,80	2.926.290,58	1,82
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell PLC B	STK	101.620	4.250	9.400	GBP	21,90	2.610.241,55	1,63
NO0010096985	Equinor ASA	STK	3.296	0	0	NOK	169,80	55.114,56	0,03

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Finanzdienstleistungen</b>									
CH0021783391	Pargesa Holding S.A.	STK	4.109	0	0	CHF	78,90	294.219,17	0,18
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	527	0	0	CHF	843,20	403.272,89	0,25
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	1.054	1.054	0	EUR	139,25	146.769,50	0,09
FR0000121204	Wendel S.A.	STK	325	0	109	EUR	122,30	39.747,50	0,02
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown Plc	STK	1.831	1.831	0	GBP	18,55	39.846,37	0,02
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	STK	6.135	0	2.044	GBP	6,76	48.639,52	0,03
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management PLC	STK	18.971	0	6.322	GBP	3,64	81.078,54	0,05
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange	STK	1.738	1.738	0	GBP	68,72	140.116,56	0,09
GB00BKFB1C65	M&G Prudential PLC	STK	75.413	75.413	0	GBP	2,36	208.792,44	0,13
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC	STK	12.613	0	4.203	GBP	3,17	46.891,83	0,03
SE0000190126	Industrivaerden A.B. A	STK	1.930	0	642	SEK	226,00	41.327,43	0,03
SE0000107203	Industrivaerden A.B. C	STK	18.257	0	0	SEK	222,10	384.194,02	0,24
SE0000107419	Investor A.B. B	STK	2.489	2.489	0	SEK	506,20	119.376,73	0,07
<b>Gesundheit</b>									
CH0432492467	Alcon AG	STK	10.549	537	3.516	CHF	55,21	528.550,95	0,33
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	408	408	0	CHF	339,60	125.743,53	0,08
CH0012005267	Novartis AG	STK	63.259	2.664	7.046	CHF	92,06	5.285.074,45	3,30
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	1.135	0	135	CHF	228,30	235.157,91	0,15
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK	259	0	16	CHF	962,00	226.116,71	0,14
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	STK	2.272	0	0	DKK	515,00	156.601,58	0,10
DK0060448595	Coloplast AS	STK	2.294	0	285	DKK	801,20	245.988,57	0,15
DK0010287234	H. Lundbeck A.S.	STK	6.641	0	0	DKK	259,80	230.915,56	0,14
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	56.978	2.328	4.482	DKK	381,20	2.906.970,78	1,81
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	4.897	0	0	DKK	324,00	212.351,67	0,13
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	25.660	1.044	2.098	EUR	68,70	1.762.842,00	1,10
FR0013280286	bioMerieux	STK	510	510	0	EUR	82,05	41.845,50	0,03
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK	376	376	0	EUR	121,30	45.608,80	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	3.981	795	0	EUR	141,00	561.321,00	0,35
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	1.504	0	502	EUR	66,56	100.106,24	0,06
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	5.303	0	1.767	EUR	31,01	164.446,03	0,10
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	1.688	0	0	EUR	102,50	173.020,00	0,11
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	7.103	5.372	0	EUR	42,15	299.355,94	0,19
FI0009014377	Orion Corp. New B	STK	12.708	0	0	EUR	39,50	501.966,00	0,31
IT0003828271	Recordati S.p.A.	STK	1.027	1.027	0	EUR	38,07	39.097,89	0,02
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	30.838	1.270	2.838	EUR	84,51	2.606.119,38	1,62
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.674	0	0	EUR	73,56	196.699,44	0,12
GB0009895292	Astrazeneca PLC	STK	34.968	1.405	2.311	GBP	74,58	3.059.494,89	1,91
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	133.043	5.537	10.947	GBP	17,54	2.737.651,60	1,71
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK	15.184	3.756	0	GBP	17,31	308.347,07	0,19
<b>Immobilien</b>									
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	9.434	0	0	EUR	32,57	307.265,38	0,19
FR0013326246	Unil-Rod-West. SE/WFD Unibail-Rodamco N.V.Stapl.	STK	1.370	578	0	EUR	141,90	194.403,00	0,12
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	STK	20.729	0	6.908	GBP	8,94	217.406,45	0,14
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>									
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	64.463	2.768	8.626	CHF	21,87	1.279.431,72	0,80
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	2.018	0	672	CHF	61,82	113.216,05	0,07

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
CH0001752309	Georg Fischer AG	STK	50	50	0	CHF	979,50	44.445,96	0,03
CH0002497458	SGS SA	STK	98	0	10	CHF	2.602,00	231.414,83	0,14
DK00060079531	DSV Panalpina A/S	STK	1.210	1.210	0	DKK	738,40	119.579,75	0,07
NL0000235190	Airbus SE	STK	12.077	632	4.328	EUR	133,40	1.611.071,80	1,00
AT0000730007	Andritz AG	STK	3.634	0	0	EUR	35,40	128.643,60	0,08
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK	1.285	0	428	EUR	20,12	25.854,20	0,02
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	8.573	4.293	0	EUR	33,84	290.110,32	0,18
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	917	917	0	EUR	45,05	41.310,85	0,03
FI0009013403	Kone Corp. New B	STK	4.585	0	535	EUR	56,82	260.519,70	0,16
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	2.726	0	0	EUR	71,68	195.399,68	0,12
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	161	161	0	EUR	245,90	39.589,90	0,02
NL0009739416	PostNL N.V.	STK	40.158	2.293	13.382	EUR	1,92	77.103,36	0,05
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	882	882	0	EUR	52,86	46.622,52	0,03
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	18.315	757	1.852	EUR	87,60	1.604.394,00	1,00
NL0011821392	Signify N.V.	STK	1.583	1.583	0	EUR	27,07	42.851,81	0,03
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK	4.837	0	1.612	EUR	32,20	155.751,40	0,10
FR0000121329	Thales S.A.	STK	375	375	0	EUR	88,92	33.345,00	0,02
FI0009003727	Wartsila Corp.	STK	3.883	3.883	0	EUR	9,14	35.475,09	0,02
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	13.807	0	0	GBP	23,50	380.648,17	0,24
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK	5.492	0	1.831	GBP	5,73	36.944,08	0,02
GB00B23K0M20	Capita PLC	STK	1	0	0	GBP	1,58	1,85	0,00
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK	12.282	2.533	0	GBP	25,63	369.295,71	0,23
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	STK	3.574	0	1.191	GBP	67,22	281.844,53	0,18
GB0004161021	Hays PLC	STK	61.098	0	20.361	GBP	1,67	119.486,59	0,07
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	STK	25.318	0	8.437	GBP	6,31	187.300,93	0,12
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	STK	11.202	11.202	0	GBP	3,28	43.078,55	0,03
GB00BDVZY277	Royal Mail PLC	STK	64.949	16.652	0	GBP	2,09	158.867,52	0,10
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC	STK	445	445	0	GBP	89,25	46.593,44	0,03
NO0005668905	Tomra Systems A.S.A.	STK	1.650	1.650	0	NOK	274,60	44.619,63	0,03
SE0000695876	Alfa Laval A.B.	STK	2.192	2.192	0	SEK	235,60	48.931,49	0,03
SE0011166610	Atlas Copco AB A	STK	6.332	0	0	SEK	350,90	210.521,71	0,13
SE0011166933	Epiroc AB A	STK	4.749	0	1.583	SEK	111,80	50.305,63	0,03
SE0000667891	Sandvik A.B.	STK	2.797	2.797	0	SEK	174,15	46.151,79	0,03
SE0000163594	Securitas A.B. B	STK	8.763	0	2.920	SEK	158,80	131.848,72	0,08
SE0000108227	SKF A.B. B	STK	2.640	2.640	0	SEK	182,90	45.749,91	0,03
SE0000115446	Volvo A.B. B	STK	25.791	3.135	0	SEK	148,05	361.783,88	0,23
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>									
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	4.603	2.282	0	CHF	76,16	318.145,46	0,20
DK0060252690	Pandora A/S	STK	4.999	0	518	DKK	273,00	182.652,81	0,11
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.872	908	0	EUR	282,75	529.308,00	0,33
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	1.720	0	0	EUR	105,85	182.062,00	0,11
FR0000130403	Christian Dior SE	STK	516	0	49	EUR	480,00	247.680,00	0,15
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	1.525	0	0	EUR	95,88	146.217,00	0,09
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	64	64	0	EUR	680,00	43.520,00	0,03
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK	885	0	295	EUR	42,75	37.833,75	0,02
FR0000120321	L'Oréal S. A.	STK	7.319	300	550	EUR	258,70	1.893.425,30	1,18
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	8.059	325	567	EUR	407,30	3.282.430,70	2,05
FR0000121709	Seb S.A.	STK	292	292	0	EUR	141,00	41.172,00	0,03

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
FR0000054470	UBISoft Entertainment S.A.	STK	4.037	0	0	EUR	55,10	222.438,70	0,14
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	42.256	46.896	4.640	EUR	53,80	2.273.372,80	1,42
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	75.195	0	0	GBP	6,67	588.221,80	0,37
GB0000904986	Bellway PLC	STK	3.257	0	1.085	GBP	33,39	127.582,39	0,08
GB00802L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Units	STK	2.945	0	982	GBP	45,86	158.444,04	0,10
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	61.193	2.577	6.002	GBP	30,60	2.196.745,42	1,37
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	8.240	0	491	GBP	21,04	203.389,96	0,13
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	40.315	1.710	2.906	GBP	17,03	805.543,27	0,50
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	16.203	0	0	GBP	25,58	486.242,07	0,30
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	21.337	866	1.202	GBP	60,66	1.518.421,42	0,95
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	203.807	0	19.445	GBP	1,74	416.627,99	0,26
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	33.488	1.406	3.049	GBP	45,78	1.798.546,03	1,12
SE000103814	Electrolux A.B. B	STK	4.651	0	1.550	SEK	246,10	108.450,25	0,07
SE0009922164	Essity AB B	STK	1.471	1.471	0	SEK	301,00	41.951,92	0,03
SE0000310336	Swedish Match A.B.	STK	5.028	0	306	SEK	458,70	218.522,74	0,14
<b>Medien</b>									
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	2.622	0	874	EUR	14,89	39.041,58	0,02
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	STK	13.189	0	4.395	EUR	5,93	78.158,01	0,05
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	1.793	0	0	EUR	13,61	24.402,73	0,02
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	19.487	7.648	0	EUR	21,98	428.324,26	0,27
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	4.973	4.973	0	EUR	24,92	123.927,16	0,08
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	4.255	0	627	EUR	65,16	277.255,80	0,17
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC	STK	13.338	0	4.445	GBP	3,41	53.280,02	0,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	8.706	0	0	GBP	18,73	191.299,13	0,12
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	10.702	0	3.567	GBP	10,01	125.614,16	0,08
<b>Nahrungsmittel und Getränke</b>									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	50.300	5.960	44.756	CHF	103,92	4.743.784,37	2,96
DK0010181759	Carlsberg A.S. B	STK	289	289	0	DKK	975,60	37.735,51	0,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	20.190	802	1.205	EUR	71,87	1.451.055,30	0,90
FR0000120644	Danone S.A.	STK	4.429	3.064	0	EUR	74,72	330.934,88	0,21
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	1.434	1.434	0	EUR	94,04	134.853,36	0,08
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	1.205	1.205	0	EUR	166,70	200.873,50	0,13
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	17.881	0	0	GBP	25,79	541.003,04	0,34
GB0002374006	Diageo PLC	STK	70.564	2.975	6.274	GBP	31,65	2.620.073,44	1,63
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	4.781	4.781	0	GBP	7,31	41.023,26	0,03
NO0003054108	Mowi ASA	STK	17.734	0	0	NOK	228,60	399.231,12	0,25
NO0003733800	Orkla A.S.	STK	4.970	0	1.656	NOK	89,26	43.687,25	0,03
<b>Reisen und Freizeit</b>									
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	17.598	0	1.480	EUR	17,22	303.037,56	0,19
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	STK	62.916	0	6.188	EUR	6,50	408.954,00	0,25
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK	1.504	0	501	EUR	105,80	159.123,20	0,10
GB0031215220	Carnival PLC	STK	2.298	0	766	GBP	32,53	87.698,19	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	17.956	5.446	0	GBP	18,95	399.080,74	0,25
GB00BYN59130	Dominos Pizza Group PLC	STK	10.486	0	0	GBP	3,10	38.110,78	0,02
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC	STK	25.534	0	2.662	GBP	13,38	400.803,52	0,25
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	702	702	0	GBP	50,07	41.235,50	0,03
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	STK	3.145	0	1.048	GBP	46,01	169.757,68	0,11

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Whg.			
<b>Rohstoffe</b>									
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	16.324	0	1.667	EUR	15,53	253.479,07	0,16
FI0009005961	Stora Enso Oyi R	STK	19.471	0	0	EUR	12,20	237.546,20	0,15
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	6.822	0	0	EUR	30,32	206.843,04	0,13
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	22.345	5.924	0	GBP	20,27	531.231,15	0,33
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	11.491	11.491	0	GBP	17,10	230.521,00	0,14
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC	STK	8.811	0	2.937	GBP	5,78	59.704,76	0,04
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK	287.539	14.392	95.821	GBP	2,44	822.744,74	0,51
GB00B1CRLC47	Mondi Business Paper PLC	STK	8.601	0	0	GBP	16,76	169.063,54	0,11
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC	STK	12.934	0	4.310	GBP	11,65	176.772,76	0,11
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	31.918	1.297	2.371	GBP	42,02	1.573.245,86	0,98
NO0005052605	Norsk Hydro A.S.A.	STK	61.871	0	0	NOK	32,60	198.630,62	0,12
SE0012455673	Boliden AB	STK	1.896	1.896	0	SEK	247,00	44.371,89	0,03
<b>Technologie</b>									
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	5.536	0	429	CHF	43,71	219.601,20	0,14
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	3.172	2.270	0	EUR	72,30	229.335,60	0,14
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	13.755	555	860	EUR	247,00	3.397.485,00	2,12
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	1.433	0	478	EUR	143,00	204.919,00	0,13
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	14.803	7.327	0	EUR	19,39	287.000,56	0,18
FR0000125346	Ingenico Group S.A.	STK	1.535	34	512	EUR	96,86	148.680,10	0,09
FI0009000681	Nokia Corp.	STK	31.338	31.338	0	EUR	3,21	100.641,99	0,06
DE0007164600	SAP SE	STK	29.508	1.216	2.861	EUR	123,48	3.643.647,84	2,27
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	26.805	0	0	EUR	22,30	597.751,50	0,37
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	5.073	0	1.691	GBP	7,54	44.861,88	0,03
SE0000108656	ERICSSON B	STK	17.756	17.756	0	SEK	86,30	145.187,28	0,09
<b>Telekommunikation</b>									
CH0008742519	Swisscom AG	STK	85	85	0	CHF	517,60	39.927,40	0,02
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	STK	5.324	0	0	EUR	24,02	127.882,48	0,08
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	94.430	3.861	6.787	EUR	15,24	1.438.735,48	0,90
FI0009007884	Elisa Oyj A	STK	9.522	807	0	EUR	48,51	461.912,22	0,29
FR0000133308	Orange S.A.	STK	11.183	11.183	0	EUR	15,00	167.745,00	0,10
BE0003810273	Proximus S.A.	STK	1.398	1.398	0	EUR	27,38	38.277,24	0,02
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	134.732	5.647	10.836	EUR	6,95	936.656,86	0,58
GB0030913577	BT Group PLC	STK	112.506	0	0	GBP	1,92	252.834,92	0,16
GB00B4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	773.758	31.731	58.724	GBP	1,53	1.392.110,83	0,87
NO0010063308	Telenor A.S.	STK	21.614	0	0	NOK	168,20	358.016,13	0,22
<b>Versicherungen</b>									
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	1.660	1.660	0	CHF	108,30	163.152,74	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	4.546	194	521	CHF	392,30	1.618.473,36	1,01
DE0008404005	Allianz SE	STK	11.782	494	1.156	EUR	217,35	2.560.817,70	1,60
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	6.073	6.073	0	EUR	18,53	112.532,69	0,07
FR0000120628	AXA S.A.	STK	61.643	2.613	6.450	EUR	24,70	1.522.273,89	0,95
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	251	251	0	EUR	168,50	42.293,50	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	1.045	713	0	EUR	260,60	272.327,00	0,17
FR0010411983	Scor SE	STK	1.413	0	471	EUR	38,99	55.092,87	0,03
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK	1.889	0	629	GBP	21,40	47.424,45	0,03
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group PLC	STK	74.994	0	0	GBP	3,05	268.690,38	0,17



# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
BMG4593F1389	Hiscox Ltd.	STK	8.104	0	2.701	GBP	13,63	129.584,14	0,08
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	17.023	0	5.673	GBP	2,81	56.097,62	0,03
GB0007099541	Prudential PLC	STK	75.413	78.495	81.847	GBP	13,77	1.217.808,48	0,76
GB0007669376	St. James´s Place PLC	STK	9.413	0	3.137	GBP	10,89	120.202,38	0,07
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>Finanzdienstleistungen</b>									
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	1.809	0	603	EUR	61,85	111.886,65	0,07
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK	29.811	0	0	GBP	10,71	374.561,02	0,23
<b>Gesundheit</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	19.451	802	1.591	CHF	308,20	5.440.419,46	3,39
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>									
CH0024638196	Schindler Holding AG Part.sch.	STK	190	190	0	CHF	249,30	42.986,66	0,03
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
DE000A0MYQ28	Siemens Qualität & Dividende Europa	ANT	900.000	0	0	EUR	15,19	13.671.000,00	8,52
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>								<b>158.082.462,02</b>	<b>98,56</b>

1) Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>-39.388,87</b>	<b>-0,02</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 Index Future 12/19	EDT	Anzahl	-200	EUR		-39.388,87	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)	EUR		1.192.109,90	%	100	1.192.109,90	0,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	DKK		637.766,89	%	100	85.357,67	
	GBP		57.702,25	%	100	67.693,86	0,05
	NOK		115.427,51	%	100	11.367,13	0,04
	SEK		112.882,14	%	100	10.695,42	0,01
							0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	CHF		1.401,65	%	100	1.272,03	
	USD		1.336,25	%	100	1.211,91	0,00
							0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenansprüche	EUR		304.242,02			304.242,02	0,19
Quellensteueransprüche	EUR		802.043,50			802.043,50	0,50
Variation Margin	EUR		39.388,87			39.388,87	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Kostenabgrenzung	EUR		-168.156,84			-168.156,84	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR		-2.278,50			-2.278,50	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							
Anteilwert Siemens Euroinvest Aktien				EUR		160.388.020,12	100,00*
Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Aktien				STK		12.378.999,00	

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>				
GB0007197378	RPC Group PLC	STK	0	16.515
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>				
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	1.800	46.896
<b>Rohstoffe</b>				
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	13.493
<b>Technologie</b>				
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	1.530	1.530
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
ES06735169E5	Repsol S.A.	STK	21.375	21.375
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Reisen und Freizeit</b>				
GB0080HWP136	Greene King PLC	STK	0	8.428
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
ES0173516164	Repsol S.A. Inh. 6/19	STK	763	763

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)	EUR			3.066
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)				2.896

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

---

## Sondervermögen Siemens Euroinvest Aktien

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	01.06.1999
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,25%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0009772582

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert	EUR	12,96
Umlaufende Anteile	STK	12.378.999

# B.1 Siemens Euroinvest Aktien

## Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreismittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

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.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2019

Britische Pfund	(GBP)	0,852400	=	1	Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,471700	=	1	Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,154500	=	1	Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,554250	=	1	Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,101900	=	1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,102600	=	1	Euro (EUR)

### Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

München, im Dezember 2019

Siemens Fonds Invest GmbH  
München

Die Geschäftsleitung

## B.2 Vermögensaufstellung Siemens Weltinvest Aktien



## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien		
- Deutschland	890.897,77	3,28
- Euro-Länder	2.882.640,20	10,59
- Sonstige EU/EWR-Länder	3.194.397,78	11,73
- Nicht EU/EWR-Länder	17.541.404,68	64,41
2. Investmentanteile		
- Aktienfonds	2.539.145,00	9,32
3. Derivate		
- Futures (Verkauf)	-23.299,98	-0,09
4. Bankguthaben		
- Bankguthaben in EUR	63.442,77	0,23
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	6.423,31	0,02
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	34.676,03	0,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	153.051,21	0,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-50.768,03	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.232.010,74</b>	<b>100,00*</b>

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.401.222,68</b>	<b>89,61</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>									
DE0007100000	Daimler AG	STK	1.195	0	0	EUR	51,20	61.184,00	0,22
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	STK	8.056	0	0	JPY	3.067,00	204.626,35	0,75
JP3634600005	Toyota Industries Corp.	STK	1.000	0	0	JPY	6.430,00	53.252,41	0,20
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	8.138	0	0	JPY	7.638,00	514.784,74	1,89
US37045V1008	General Motors Company	STK	1.299	0	0	USD	36,00	42.412,48	0,16
<b>Banken</b>									
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	849	0	0	CAD	102,22	59.258,98	0,22
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	1.645	0	0	CAD	74,94	84.176,37	0,31
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	594	0	0	CAD	115,46	46.830,48	0,17
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	2.155	238	0	CAD	108,73	159.995,32	0,59
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	STK	2.745	273	0	CAD	76,59	143.557,22	0,53
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	2.185	0	0	CHF	13,11	25.986,41	0,10
CH0244767585	UBS Group AG	STK	4.542	0	0	CHF	12,12	49.958,29	0,18
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	20.213	0	0	EUR	3,54	71.493,38	0,26
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.386	0	0	EUR	50,97	70.644,42	0,26
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	4.697	0	0	EUR	10,44	49.055,47	0,18
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	23.939	4.530	0	GBP	5,76	161.849,44	0,59
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	89.304	0	0	GBP	0,61	64.065,46	0,24
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd	STK	13.892	0	0	HKD	26,60	42.814,69	0,16
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	STK	2.500	0	0	HKD	159,60	46.229,51	0,17
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	50.464	0	0	JPY	578,10	241.608,92	0,89
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	99.547	0	0	JPY	169,20	139.494,43	0,51
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	5.203	0	0	JPY	3.989,00	171.888,25	0,63
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	6.150	436	0	USD	131,76	734.921,10	2,70
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	3.300	3.300	0	USD	54,46	162.994,74	0,60
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	626	0	0	EUR	98,98	61.961,48	0,23
<b>Chemie</b>									
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	583	53	0	EUR	123,05	71.738,15	0,26
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.140	0	0	EUR	68,22	77.770,80	0,29
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	1.426	0	0	JPY	11.710,00	138.294,45	0,51
JP3368000000	Showa Denko K.K.	STK	1.400	0	0	JPY	2.923,00	33.891,06	0,12
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp.	STK	3.400	0	0	JPY	2.437,00	68.621,91	0,25
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.	STK	301	0	0	USD	236,33	64.515,99	0,24
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	877	877	0	USD	64,81	51.549,40	0,19
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV A	STK	567	0	0	USD	92,54	47.587,68	0,17
<b>Einzelhandel</b>									
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	4.678	585	0	EUR	28,26	132.200,28	0,49
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd.	STK	3.044	0	0	JPY	4.078,00	102.806,41	0,38
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B	STK	1.571	0	0	SEK	184,84	27.513,43	0,10
US0533321024	Autozone Inc.	STK	53	0	0	USD	1.177,92	56.620,50	0,21
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	623	0	0	USD	299,81	169.401,08	0,62
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.276	0	0	USD	220,51	255.188,43	0,94
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	1.342	0	0	USD	59,60	72.540,54	0,27
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.277	0	0	USD	119,09	137.926,66	0,51

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Energieversorgung</b>									
DK0060094928	Orsted A/S	STK	631	631	0	DKK	625,00	52.782,50	0,19
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	9.543	0	0	EUR	6,86	65.426,81	0,24
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	7.756	176	0	EUR	8,93	69.245,57	0,25
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	18.724	0	0	GBP	0,80	17.621,29	0,06
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd.	STK	25.000	25.000	0	HKD	14,92	43.217,06	0,16
JP3585800000	Tokyo Electric Power Company Holdings Inc.	STK	8.100	0	0	JPY	480,00	32.199,90	0,12
US00130H1059	AES Corp.	STK	2.796	0	0	USD	18,91	47.952,44	0,18
US6293775085	NRG Energy Inc.	STK	1.198	0	0	USD	39,73	43.167,55	0,16
<b>Erdöl und Erdgas</b>									
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	3.035	0	0	EUR	13,71	41.621,99	0,15
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	17.101	12.482	392	EUR	26,00	444.626,00	1,63
FR0000120271	Total S.A.	STK	2.888	0	0	EUR	47,64	137.584,32	0,51
GB0007980591	BP PLC	STK	23.802	3.619	0	GBP	4,80	134.088,69	0,49
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	11.198	0	0	GBP	22,11	290.459,62	1,07
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell PLC B	STK	15.241	0	0	GBP	21,90	391.484,87	1,44
NO0010096985	Equinor ASA	STK	5.011	637	0	NOK	169,80	83.792,19	0,31
SE0000825820	Lundin Petroleum A.B.	STK	1.512	0	0	SEK	295,20	42.290,30	0,16
US1667641005	Chevron Corp.	STK	1.280	0	0	USD	117,13	135.975,33	0,50
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	1.266	0	0	USD	68,13	78.226,54	0,29
US7185461040	Phillips 66	STK	512	0	0	USD	114,72	53.271,03	0,20
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	613	0	0	USD	95,49	53.088,49	0,19
<b>Finanzdienstleistungen</b>									
NL0012059018	Exor N.V.	STK	808	0	0	EUR	69,44	56.107,52	0,21
GB00BKFB1C65	M&G Prudential PLC	STK	6.597	6.597	0	GBP	2,36	18.264,81	0,07
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	STK	9.700	0	0	JPY	703,00	56.474,89	0,21
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	STK	26	0	0	JPY	560,70	120,73	0,00
US02005N1000	Ally Financial	STK	1.891	0	0	USD	31,84	54.606,78	0,20
US0258161092	American Express	STK	1.277	0	0	USD	120,12	139.119,57	0,51
BMG0684D1074	Athene Holding A	STK	1.179	0	0	USD	45,02	48.139,47	0,18
US09247X1019	Blackrock Inc. A	STK	215	0	0	USD	494,91	96.504,31	0,35
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	1.287	0	0	USD	221,35	258.368,81	0,95
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	847	847	0	USD	94,17	72.339,91	0,27
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	271	0	0	USD	259,19	63.704,42	0,23
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	1.275	0	0	USD	184,51	213.359,56	0,78
<b>Gesundheit</b>									
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc.	STK	2.094	0	0	CAD	37,52	53.647,58	0,20
CH0012005267	Novartis AG	STK	6.584	710	124	CHF	92,06	550.070,82	2,02
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	5.782	304	0	DKK	381,20	294.992,89	1,08
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.114	0	0	EUR	68,70	76.531,80	0,28
DE0006599905	Merck KGaA	STK	612	0	0	EUR	106,00	64.872,00	0,24
FI0009014377	Orion Corp. New B	STK	1.029	0	0	EUR	39,50	40.645,50	0,15
IT0003828271	Recordati S.p.A.	STK	1.297	0	0	EUR	38,07	49.376,79	0,18
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.410	0	0	EUR	84,51	119.159,10	0,44
GB0009895292	Astrazeneca PLC	STK	1.571	0	0	GBP	74,58	137.453,28	0,50
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	8.438	0	0	GBP	17,54	173.630,36	0,64
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	6.801	0	0	JPY	1.867,50	105.186,92	0,39
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	600	0	0	JPY	8.980,00	44.622,71	0,16

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Wgh. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Wgh.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	6.511	0	0	JPY	4.455,00	240.228,06	0,88
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	689	0	0	USD	81,97	51.221,96	0,19
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	576	576	0	USD	56,94	29.745,55	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	825	0	929	USD	67,24	50.311,08	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	5.170	419	86	USD	137,49	644.679,21	2,37
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	1.285	0	0	USD	87,18	101.601,94	0,37
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	1.313	0	7.438	USD	38,52	45.870,45	0,17
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	2.670	110	48	USD	279,87	677.718,94	2,49
<b>Immobilien</b>									
CA4039254079	H&R Real Estate Investment Trust	STK	2.865	0	0	CAD	21,58	42.216,93	0,16
LU1673108939	Aroundtown S.A.	STK	5.888	0	0	EUR	7,88	46.409,22	0,17
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	STK	5.001	0	0	JPY	2.006,50	83.104,47	0,31
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	STK	311	0	0	USD	166,33	46.915,14	0,17
US74460D1090	Public Storage Inc.	STK	238	0	0	USD	210,68	45.476,00	0,17
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>									
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	2.900	0	0	CHF	21,87	57.557,85	0,21
NL0000235190	Airbus SE	STK	721	0	0	EUR	133,40	96.181,40	0,35
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	233	0	0	EUR	245,90	57.294,70	0,21
FR0000073272	Safran S.A.	STK	1.057	655	0	EUR	148,45	156.911,65	0,58
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	704	0	0	EUR	87,60	61.670,40	0,23
JP3802400006	Fanuc Corp.	STK	774	0	0	JPY	20.905,00	134.004,52	0,49
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	3.425	0	0	JPY	4.300,00	121.971,22	0,45
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	STK	3.700	0	0	JPY	1.280,50	39.238,25	0,14
JP3143600009	Itochu Corp.	STK	2.774	0	0	JPY	2.388,00	54.861,68	0,20
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	602	301	100	JPY	37.440,00	186.664,04	0,69
JP3877600001	Marubeni Corp.	STK	7.017	0	0	JPY	808,20	46.967,63	0,17
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	STK	6.850	0	0	JPY	2.866,00	162.590,47	0,60
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	5.939	0	0	JPY	1.939,50	95.396,28	0,35
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	2.400	0	0	JPY	6.344,00	126.096,42	0,46
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	5.100	0	0	JPY	3.962,00	167.345,09	0,61
US88579Y1010	3M Co.	STK	1.291	0	0	USD	169,77	198.778,41	0,73
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	1.010	146	0	USD	201,16	184.265,92	0,68
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	913	0	0	USD	170,78	141.413,15	0,52
US0970231058	Boeing Co.	STK	1.257	0	31	USD	366,18	417.457,16	1,53
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	1.307	0	0	USD	144,73	171.560,05	0,63
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	636	636	0	USD	92,50	53.355,70	0,20
US3696041033	General Electric Co.	STK	5.900	0	0	USD	11,27	60.305,64	0,22
US7551115071	Raytheon Co.	STK	381	0	0	USD	217,42	75.128,80	0,28
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	STK	514	0	0	USD	86,99	40.552,20	0,15
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK	505	505	0	USD	92,71	42.461,95	0,16
US9130171096	United Technologies Corp.	STK	1.281	0	0	USD	148,34	172.341,32	0,63
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>									
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	862	862	0	CHF	76,16	59.578,84	0,22
DE000A1EWWWQ	adidas AG	STK	484	0	0	EUR	282,75	136.851,00	0,50
FR0000120966	BIC S.A.	STK	327	0	0	EUR	62,50	20.437,50	0,08
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK	597	0	0	EUR	87,80	52.416,60	0,19
FR0000120321	L'Oréal S. A.	STK	1.141	96	0	EUR	258,70	295.176,70	1,08

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Wgh. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum Zugänge Käufe		Abgänge Verkäufe		Wgh.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	1.066	747	27	EUR	407,30		434.181,80	1,59	
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	1.810	1.810	0	EUR	53,80		97.378,00	0,36	
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	2.493	0	0	GBP	30,60		89.495,31	0,33	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	829	0	0	GBP	60,66		58.994,77	0,22	
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	1.300	0	0	GBP	45,78		69.819,33	0,26	
JP3778630008	Bandai Namco Holdings Inc.	STK	1.100	0	0	JPY	6.637,00		60.463,44	0,22	
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK	6.876	0	0	JPY	2.494,50		142.052,11	0,52	
JP3205800000	KAO Corp.	STK	1.800	0	0	JPY	8.612,00		128.382,21	0,47	
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	503	0	0	JPY	42.350,00		176.420,78	0,65	
JP3866800000	Panasonic Corp.	STK	9.339	0	0	JPY	1.032,00		79.819,39	0,29	
JP3435000009	Sony Corp.	STK	4.957	0	0	JPY	6.904,00		283.431,44	1,04	
SE0009922164	Essity AB B	STK	1.794	0	0	SEK	301,00		51.163,65	0,19	
SE000310336	Swedish Match A.B.	STK	1.026	0	0	SEK	458,70		44.591,16	0,16	
US0543031027	Avon Products Inc.	STK	17.627	0	0	USD	4,59		73.379,22	0,27	
US6541061031	Nike Inc. B	STK	1.268	0	0	USD	93,49		107.514,35	0,39	
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	4.949	388	90	USD	122,06		547.864,08	2,01	
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. A	STK	318	0	0	USD	195,47		56.375,35	0,21	
US9043111072	Under Armour Inc.	STK	2.858	0	0	USD	18,89		48.963,92	0,18	
<b>Medien</b>											
GB0033986497	ITV PLC	STK	28.616	0	0	GBP	1,45		48.711,66	0,18	
US02156K1034	Altice USA Inc. A	STK	2.032	0	0	USD	25,58		47.141,81	0,17	
US92553P2011	Viacom Inc. New B	STK	1.696	0	0	USD	24,07		37.024,05	0,14	
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	3.888	0	1.034	USD	151,58		534.503,03	1,96	
<b>Nahrungsmittel und Getränke</b>											
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	3.501	0	97	CHF	103,92		330.178,71	1,21	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	946	0	0	EUR	71,87		67.989,02	0,25	
FR0000120644	Danone S.A.	STK	773	0	0	EUR	74,72		57.758,56	0,21	
GB0002374006	Diageo PLC	STK	2.832	0	0	GBP	31,65		105.153,45	0,39	
US22052L1044	Corteva Inc.	STK	415	415	0	USD	26,02		9.793,49	0,04	
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.275	0	0	USD	53,40		61.749,50	0,23	
<b>Reisen und Freizeit</b>											
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	1.972	0	0	EUR	17,22		33.957,84	0,12	
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	STK	6.828	0	0	EUR	6,50		44.382,00	0,16	
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK	932	0	0	JPY	22.095,00		170.544,71	0,63	
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK	1.268	0	0	JPY	10.070,00		105.749,19	0,39	
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	1.271	0	0	USD	194,48		224.182,91	0,82	
US9100471096	United Airlines Holdings Inc.	STK	598	0	0	USD	92,80		50.330,49	0,18	
<b>Rohstoffe</b>											
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	1.892	0	0	AUD	96,90		112.468,44	0,41	
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	2.578	0	0	GBP	17,10		51.717,27	0,19	
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK	15.187	0	0	GBP	2,44		43.455,06	0,16	
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.387	0	0	GBP	42,02		117.655,81	0,43	
<b>Technologie</b>											
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	499	0	0	EUR	247,00		123.253,00	0,45	
DE0007164600	SAP SE	STK	1.180	0	1.656	EUR	123,48		145.706,40	0,54	
JP3242800005	Canon Inc.	STK	4.001	0	0	JPY	3.030,00		100.401,34	0,37	
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp.	STK	1.100	0	0	JPY	5.172,00		47.117,21	0,17	

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Wgh. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum Zugänge Käufe		Abgänge Verkäufe		Wgh.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3733000008	NEC Corp.	STK	1.400	0	0	JPY	4.375,00		50.726,44	0,19	
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.288	0	0	USD	267,25		312.187,56	1,15	
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.267	0	5.954	USD	45,31		52.065,82	0,19	
US23355L1061	DXC Technology Co.	STK	767	0	0	USD	37,33		25.967,81	0,10	
US4581401001	Intel Corp.	STK	1.292	0	0	USD	58,05		68.021,59	0,25	
US4592001014	International Business Machines Corp.	STK	1.289	0	0	USD	134,45		157.179,44	0,58	
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.281	0	0	USD	151,38		175.873,19	0,65	
<b>Telekommunikation</b>											
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd.	STK	21.767	0	0	AUD	3,86		51.543,23	0,19	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	4.137	0	0	EUR	15,24		63.031,33	0,23	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	33.100	0	0	GBP	1,53		59.552,04	0,22	
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	6.323	0	0	JPY	3.139,00		164.377,67	0,60	
JP3735400008	Nippon T & T Corp.	STK	4.857	0	0	JPY	5.527,00		222.323,77	0,82	
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	STK	5.938	800	0	JPY	3.003,00		147.680,74	0,54	
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	6.054	3.027	0	JPY	4.253,00		213.238,75	0,78	
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	1.261	0	0	USD	60,24		68.894,10	0,25	
<b>Versicherungen</b>											
CA45075E1043	IA Financial Corp.	STK	1.284	0	0	CAD	68,00		59.618,98	0,22	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	406	218	0	CHF	392,30		144.544,70	0,53	
DE0008404005	Allianz SE	STK	558	0	0	EUR	217,35		121.281,30	0,45	
FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.407	0	0	EUR	24,70		59.440,87	0,22	
GB0007099541	Prudential PLC	STK	6.597	6.597	6.597	GBP	13,77		106.531,80	0,39	
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	2.638	0	0	JPY	5.952,00		130.036,73	0,48	
US0010551028	Aflac Inc.	STK	1.119	1.119	0	USD	54,84		55.655,69	0,20	
US7433151039	Progressive Corp.	STK	787	0	0	USD	73,05		52.140,71	0,19	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc.	STK	1.277	0	0	USD	136,72		158.345,22	0,58	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>											
<b>Finanzdienstleistungen</b>											
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK	3.930	0	0	GBP	10,71		49.378,58	0,18	
<b>Gesundheit</b>											
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	2.115	145	40	CHF	308,20		591.562,76	2,17	
<b>Andere Wertpapiere</b>											
<b>Gesundheit</b>											
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. CVR	STK	576	576	0	USD	2,15		1.123,16	0,00	
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>											
US1104481072	British American Tobacco PLC Sp.ADRs	STK	187	0	0	USD	39,61		6.717,82	0,02	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>											
US7043261079	Paychex Inc.	STK	539	539	0	USD	86,12		42.099,29	0,15	
<b>Technologie</b>											
US12514G1085	CDW Corp.	STK	539	0	0	USD	135,05		66.018,46	0,24	
<b>Investmentanteile</b>											
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>											
DE000A0MYQ28	Siemens Qualität & Dividende Europa	ANT	75.500	0	0	EUR	15,19		1.146.845,00	4,21	
DE000A14XPB4	Siemens Qualität & Dividende USA	ANT	102.000	0	0	EUR	13,65		1.392.300,00	5,11	
<b>Summe Wertpapiervermögen 1)</b>									<b>27.048.485,43</b>	<b>99,33</b>	

1) Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-23.299,98</b>	<b>-0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 Index Future 12/19	EDT	Anzahl	-90	EUR		-23.299,98	-0,09
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>104.542,11</b>	<b>0,39</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	63.442,77	%	100	63.442,77	0,23
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)</b>							
		DKK	13.442,81	%	100	1.799,16	0,01
		GBP	153,17	%	100	179,69	0,00
		NOK	19.964,62	%	100	1.966,09	0,01
		SEK	26.157,33	%	100	2.478,37	0,01
<b>Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)</b>							
		AUD	7.647,88	%	100	4.691,66	0,02
		CAD	7.934,53	%	100	5.417,91	0,02
		CHF	3.282,71	%	100	2.979,14	0,01
		HKD	18.212,57	%	100	2.110,17	0,01
		ILS	1.118,49	%	100	292,33	0,00
		JPY	1.238.668,00	%	100	10.258,49	0,04
		NZD	4.195,27	%	100	2.442,38	0,01
		SGD	8.474,13	%	100	5.620,38	0,02
		USD	952,17	%	100	863,57	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>153.051,21</b>	<b>0,56</b>
Dividendenansprüche		EUR	82.095,48			82.095,48	0,30
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	620,86			620,86	0,00
Quellensteueransprüche		EUR	47.034,89			47.034,89	0,17
Variation Margin		EUR	23.299,98			23.299,98	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-50.768,03</b>	<b>-0,19</b>
Kostenabgrenzung		EUR	-40.045,61			-40.045,61	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-10.722,42			-10.722,42	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>27.232.010,74</b>	<b>100,00 *</b>
Anteilwert Siemens Weltinvest Aktien				EUR		16,70	
Umlaufende Anteile Siemens Weltinvest Aktien				STK		1.630.903,00	

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>				
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK	0	14
<b>Bauwesen und Materialien</b>				
JP3210200006	Kajima Corp.	STK	0	318
<b>Chemie</b>				
US2605571031	Dow Inc.	STK	0	415
US2607811007	Dowdupont Inc.	STK	1.245	2.491
<b>Einzelhandel</b>				
ES0126775032	Distribuidora Intl de Alim.SA	STK	0	6.681
US5017971046	L Brands Inc.	STK	0	274
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	0	1.646
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
AN8068571086	Schlumberger N.V.	STK	0	198
<b>Gesundheit</b>				
CH0432492467	Alcon AG	STK	0	1.199
US0311621009	Amgen Inc.	STK	0	844
US0367521038	Anthem Inc.	STK	0	349
US1510201049	Celgene Corp.	STK	0	576
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	0	1.353
US4448591028	Humana Inc.	STK	0	184
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>				
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	STK	0	285
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK	0	23
US9297401088	WABTEC Corp.	STK	0	40
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>				
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	0	556
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	0	1.810
<b>Medien</b>				
US35137L2043	Fox Corp.	STK	0	829
US35137L1052	Fox Corp.	STK	0	824
<b>Reisen und Freizeit</b>				
US98310W1080	Wyndham Destinations Inc.	STK	0	233
<b>Rohstoffe</b>				
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	0	6
<b>Technologie</b>				
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. A	STK	0	769
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Energieversorgung</b>				
ES0644580918	Iberdrola ANR	STK	7.580	7.580
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Energieversorgung</b>				
ES0144583202	Iberdrola S.A. Em. 07/19	STK	176	176



## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)	EUR			377
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)	EUR			236

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

---

### Sondervermögen Siemens Weltinvest Aktien

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.04.2000
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0009772624

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert Siemens Weltinvest Aktien	EUR	16,70
Umlaufende Anteile Siemens Weltinvest Aktien	STK	1.630.903

## B.2 Siemens Weltinvest Aktien

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2019

Australische Dollar	(AUD)	1,630100	=	1	Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,852400	=	1	Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,471700	=	1	Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,630850	=	1	Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,826100	=	1	Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	120,745700	=	1	Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,464500	=	1	Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,717700	=	1	Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,154500	=	1	Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,554250	=	1	Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,101900	=	1	Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,507750	=	1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,102600	=	1	Euro (EUR)

### Terminbörse

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

München, im Dezember 2019

Siemens Fonds Invest GmbH

München

Die Geschäftsleitung

## B.3 Vermögensaufstellung Siemens Euroinvest Renten

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen		Betrag in EUR	% des Fondsvermögens
Assetklasse			
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Anleihen			
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden		117.898.769,54	97,96
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR		997.191,68	0,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände		1.587.726,78	1,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-131.502,17	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>120.352.185,83</b>	<b>100,00*</b>

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>108.132.470,92</b>	<b>89,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
DE0001141737	0,000% BRD BO 09.04.21	EUR	50	0	0	%	100,86	50.429,01	0,04
DE000A161UU6	0,375% Bundesländer LSA 23.06.20	EUR	1.900	1.900	0	%	100,44	1.908.284,00	1,59
DE000A1PGNM9	1,500% Berlin LSA 28.08.20	EUR	150	150	0	%	101,39	152.088,00	0,13
DE0001053387	2,375% Bayern SA 08.09.20	EUR	600	600	0	%	102,24	613.434,00	0,51
DE000NRW2152	2,375% Nordrhein-Westfalen LSA 13.05.33	EUR	500	500	0	%	128,09	640.451,70	0,53
IT0005217770	0,350% Italien B.T.P. 24.10.24 1)	EUR	2.150	650	0	%	99,61	2.129.682,99	1,77
IT0005174906	0,400% Italien B.T.P. 11.04.24 1)	EUR	1.250	600	0	%	99,85	1.243.622,59	1,03
ES00000127C8	1,000% Spanien ILB 30.11.30 1)	EUR	50	0	0	%	117,72	61.614,35	0,05
IT0005138828	1,250% Italien B.T.P. 15.09.32 1)	EUR	2.000	0	0	%	106,69	2.234.302,54	1,86
BE6313647149	1,250% Wallonne MTN 03.05.34	EUR	1.300	1.300	0	%	111,04	1.443.483,60	1,20
IT0005246134	1,300% Italien B.T.P. 15.05.28 1)	EUR	250	0	0	%	107,14	280.402,13	0,23
BE0002622034	1,375% Flämische Gemeinschaft MTN 21.11.33	EUR	600	600	0	%	113,70	682.218,00	0,57
BE0001784389	1,500% Flämische Gemeinschaft MTN 12.07.38	EUR	300	300	0	%	116,30	348.894,00	0,29
XS2050933626	1,500% Kasachstan MTN 30.09.34	EUR	500	500	0	%	100,48	502.379,75	0,42
XS1907130246	1,550% Kasachstan MTN 09.11.23	EUR	800	0	0	%	105,24	841.880,00	0,70
XS1810775145	1,750% Indonesien Nts. 24.04.25	EUR	1.000	1.000	0	%	104,67	1.046.712,50	0,87
XS1236685613	1,875% Chile Bds. 27.05.30	EUR	500	0	0	%	111,69	558.437,50	0,46
BE0002284538	1,875% Flämische Gemeinschaft MTN 02.06.42	EUR	700	700	0	%	123,88	867.190,35	0,72
ES0000012729	1,950% Spanien OBL 30.04.26	EUR	950	0	600	%	111,85	1.062.613,00	0,88
XS2024543055	2,000% Saudi-Arabien MTN 09.07.39	EUR	1.500	1.500	0	%	106,00	1.589.977,50	1,32
XS1647481206	2,150% Indonesien MTN 18.07.24	EUR	700	700	0	%	106,55	745.839,50	0,62
FR0010050559	2,250% Frankreich IL OAT 25.07.20 1)	EUR	300	600	300	%	102,43	393.050,82	0,33
XS1901718335	2,375% Kasachstan MTN 09.11.28	EUR	1.500	0	0	%	113,13	1.697.010,00	1,41
XS1883942648	2,375% Zypern MTN 25.09.28	EUR	800	0	0	%	115,59	924.749,28	0,77
IT0004545890	2,550% Italien Inflation-Linked B.T.P. 15.09.41 1)	EUR	100	400	300	%	128,17	145.973,58	0,12
BE0000332412	2,600% Belgien OBL 22.06.24	EUR	2.700	0	0	%	113,99	3.077.811,00	2,56
FI4000037635	2,750% Finnland Bds. 04.07.28	EUR	50	0	0	%	125,46	62.732,00	0,05
FR0011317783	2,750% Frankreich OAT 25.10.27	EUR	4.800	0	0	%	123,91	5.947.466,40	4,94
XS1713475306	2,750% Kroatien Nts. 27.01.30	EUR	500	0	0	%	119,46	597.275,00	0,50
XS1744744191	2,750% Republik Nordmazedonien Bds. 18.01.25	EUR	600	600	0	%	106,38	638.271,00	0,53
XS1956050923	2,750% Zypern MTN 26.02.34	EUR	1.400	0	0	%	123,01	1.722.200,20	1,43
FR0011196856	3,000% Frankreich OAT 25.04.22	EUR	1.800	0	0	%	108,73	1.957.215,78	1,63
XS1198103456	3,000% Mexiko MTN 06.03.45	EUR	700	700	0	%	111,90	783.300,00	0,65
XS1208856341	3,125% Bulgarien MTN 26.03.35	EUR	1.800	0	200	%	130,94	2.356.875,00	1,96
XS1268430201	3,375% Indonesien MTN 30.07.25	EUR	1.100	0	0	%	113,60	1.249.600,00	1,04
XS1369323149	3,375% Mexiko MTN 23.02.31	EUR	200	200	0	%	119,90	239.808,33	0,20
XS1768074319	3,375% Rumänien MTN 08.02.38	EUR	1.000	800	200	%	109,10	1.091.008,30	0,91
XS1079233810	3,500% Marokko Nts. 19.06.24	EUR	1.650	0	0	%	113,68	1.875.637,50	1,56
XS1970549561	3,500% Rumänien MTN 03.04.34	EUR	1.800	1.300	100	%	113,35	2.040.318,00	1,70
BE0000331406	3,750% Belgien OBL 22.06.45	EUR	500	0	600	%	174,40	872.022,80	0,72
XS1432493440	3,750% Indonesia MTN 14.06.28	EUR	1.900	400	0	%	120,19	2.283.562,50	1,90
XS1090107159	3,750% Südafrika Nts.24.07.2026	EUR	2.100	1.300	300	%	111,05	2.332.134,00	1,94
XS1313004928	3,875% Rumänien MTN 29.10.35	EUR	1.200	0	0	%	116,32	1.395.810,00	1,16
XS1087984164	3,975% Republik Nordmazedonien Bds. 24.07.21	EUR	600	600	0	%	105,45	632.727,00	0,53
PTOTE5OE0007	4,100% Portugal OBL 15.04.37	EUR	2.150	0	550	%	149,49	3.214.056,50	2,67
XS1892127470	4,125% Rumänien MTN 11.03.39	EUR	1.100	0	0	%	116,55	1.282.088,50	1,07

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
AT0000A04967	4,150% Österreich MTN 15.03.37	EUR	50	0	0	%	166,71	83.354,52	0,07
ES0000095879	4,220% Generalitat de Catalunya OBL 26.04.35	EUR	1.000	0	0	%	124,29	1.242.920,00	1,03
BE0000320292	4,250% Belgien OBL 28.03.41	EUR	100	0	0	%	175,25	175.249,36	0,15
XS0495946070	4,625% Israel MTN 18.03.20	EUR	750	300	0	%	101,30	759.768,75	0,63
ES0000095853	4,690% Generalitat de Catalunya OBL 28.10.34	EUR	200	0	0	%	127,03	254.051,28	0,21
FR0010070060	4,750% Frankreich OAT 25.04.35	EUR	800	0	0	%	168,60	1.348.824,52	1,12
BE0000304130	5,000% Belgien OBL 28.03.35	EUR	800	0	0	%	170,98	1.367.870,16	1,14
IT0004532559	5,000% Italien B.T.P. 01.09.40	EUR	3.400	0	300	%	147,73	5.022.749,62	4,17
ES00000124C5	5,150% Spanien Bos. 31.10.28	EUR	1.900	0	0	%	142,15	2.700.774,86	2,24
ES00000124H4	5,150% Spanien Bos. 31.10.44	EUR	1.350	0	1.100	%	186,42	2.516.703,21	2,09
IE00B4TVOD44	5,400% Irland TRB 13.03.25	EUR	350	0	1.600	%	129,95	454.832,00	0,38
ES00000123U9	5,400% Spanien Bos. 31.01.23	EUR	850	0	950	%	117,96	1.002.688,69	0,83
BE0000291972	5,500% Belgien OBL 28.03.28	EUR	800	0	0	%	147,72	1.181.744,00	0,98
FR0000571218	5,500% Frankreich OAT 25.04.29	EUR	1.150	0	0	%	153,26	1.762.506,10	1,46
NL0000102317	5,500% Niederlande Anl. 15.01.28	EUR	1.950	0	1.050	%	147,78	2.881.802,63	2,39
PTOTEQOE0015	5,650% Portugal Obr. 15.02.24	EUR	2.300	0	2.350	%	124,23	2.857.397,41	2,37
FR0000187635	5,750% Frankreich OAT 25.10.32	EUR	850	0	0	%	172,97	1.470.266,97	1,22
ES00000123C7	5,900% Spanien Bos. 30.07.26	EUR	4.200	0	0	%	138,23	5.805.773,40	4,82
FR0000571150	6,000% Frankreich OAT 25.10.25	EUR	2.550	0	0	%	137,95	3.517.772,05	2,92
ES0000011868	6,000% Spanien Bos. 31.01.29	EUR	3.800	0	0	%	150,94	5.735.637,73	4,77
AT0000383864	6,250% Österreich BA 15.07.27	EUR	1.700	0	0	%	150,08	2.551.313,25	2,12
IT0001174611	6,500% Italien B.T.P. 01.11.27	EUR	100	0	0	%	141,24	141.236,49	0,12
IT0001086567	7,250% Italien B.T.P. 01.11.26	EUR	1.650	0	0	%	142,29	2.347.734,18	1,95
FR0000571085	8,500% Frankreich OAT 25.04.23	EUR	100	0	0	%	131,24	131.243,25	0,11
IT0000366655	9,000% Italien B.T.P. 01.11.23	EUR	2.250	0	1.450	%	133,41	3.001.615,99	2,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>9.766.298,62</b>	<b>8,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
DE000NRW0JV3	0,750% Nordrhein-Westfalen LSA 16.08.41	EUR	100	100	0	%	104,41	104.413,50	0,09
XS1974394675	1,625% Mexico MTN 08.04.26	EUR	400	0	100	%	103,88	415.538,00	0,35
XS1198102052	1,625% Mexiko MTN 06.03.24	EUR	100	0	0	%	105,14	105.143,34	0,09
XS1751001139	1,750% Mexiko MTN 17.04.28	EUR	200	0	200	%	104,61	209.212,50	0,17
XS1369322927	1,875% Mexiko MTN 23.02.22	EUR	100	0	0	%	103,73	103.731,25	0,09
XS1974394758	2,875% Mexiko MTN 08.04.39	EUR	1.800	1.800	0	%	112,86	2.031.525,00	1,69
XS1054418600	3,625% Mexiko MTN 09.04.29	EUR	1.750	0	0	%	121,50	2.126.177,03	1,77
XS1373156618	3,750% Peru Bds. 01.03.30	EUR	1.800	100	200	%	129,03	2.322.558,00	1,93
XS1385239006	3,875% Kolumbien Bds. 22.03.26	EUR	2.000	400	400	%	117,40	2.348.000,00	1,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>117.898.769,54</b>	<b>97,96</b>

<sup>1</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.



## B.3 Siemens Euroinvest Renten

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2019	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>997.191,68</b>	<b>0,83</b>
EUR-Guthaben bei:							
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	997.191,68	%	100	997.191,68	0,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>1.587.726,78</b>	<b>1,32</b>
Zinsansprüche		EUR	1.587.726,78			1.587.726,78	1,32
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-131.502,17</b>	<b>-0,11</b>
Kostenabgrenzung		EUR	-104.208,61			-104.208,61	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-27.293,56			-27.293,56	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>120.352.185,83</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert Siemens Euroinvest Renten				EUR		18,22	
Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Renten				STK		6.605.774,00	

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg.	Zugänge, Käufe im Berichtszeitraum	Abgänge, Verkäufe im Berichtszeitraum
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001134922	6,250% BRD Anl. 04.01.24	EUR	0	350
IT0005058919	1,250% Italien Index-Linked BTP 27.10.20	EUR	50	50
IT0004009673	3,750% Italien B.T.P. 01.08.21	EUR	0	2.800
PTOTEROE0014	3,875% Portugal Obr. 15.02.30	EUR	0	850
FI4000006176	4,000% Finnland Bds. 04.07.25	EUR	0	950
IT0004356843	4,750% Italien B.T.P. 01.08.23	EUR	0	750

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

---

### Sondervermögen Siemens Euroinvest Renten

---

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.06.1999
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0009772590

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert Siemens Euroinvest Renten	EUR	18,22
Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Renten	STK	6.605.774

## B.3 Siemens Euroinvest Renten

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreismittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

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.

München, im Dezember 2019

Siemens Fonds Invest GmbH  
München

Die Geschäftsleitung

## B.4 Vermögensaufstellung Siemens Balanced

## B.4 Siemens Balanced

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Assetklasse	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien		
- Deutschland	22.910.800,02	2,83
- Euro-Länder	74.966.753,90	9,25
- Sonstige EU/EWR-Länder	25.674.969,35	3,17
- Nicht EU/EWR-Länder	129.017.950,91	15,92
2. Anleihen		
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	1.370.433,31	0,17
- Unternehmensanleihen	541.555.039,92	66,84
3. Investmentanteile		
- Aktienfonds	531.650,00	0,07
- Rentenfonds	1.046.461,00	0,13
4. Derivate		
- Futures (Verkauf)	-1.397.099,15	-0,17
- Futures (Kauf)	145.451,66	0,02
5. Bankguthaben		
- Bankguthaben in EUR	5.087.341,59	0,63
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	21.226,54	0,00
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	253,15	0,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9.647.721,13	1,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	-19.094,85	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-392.876,25	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>810.166.982,23</b>	<b>100,00*</b>

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>753.247.751,99</b>	<b>92,97</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>									
DE0005190003	BMW AG	STK	18.031	7.791	0	EUR	73,30	1.321.672,30	0,16
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	10.376	4.491	0	EUR	108,90	1.129.946,40	0,14
DE0005439004	Continental AG	STK	1.868	571	0	EUR	118,60	221.544,80	0,03
DE0007100000	Daimler AG	STK	15.579	4.851	0	EUR	51,20	797.644,80	0,10
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	2.088	641	0	EUR	153,40	320.299,20	0,04
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	STK	18.555	5.021	3.780	EUR	13,42	249.008,10	0,03
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyi	STK	1.988	1.169	3.212	EUR	24,56	48.825,28	0,01
FR0000121501	Peugeot S.A.	STK	12.866	3.595	3.128	EUR	21,92	282.022,72	0,03
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE VZ	STK	2.610	1.342	0	EUR	67,18	175.339,80	0,02
FR0000131906	Renault S.A.	STK	3.259	991	0	EUR	43,46	141.619,85	0,02
FR0013176526	Valéo S.A. Inh. 2.Linie	STK	4.061	2.073	0	EUR	35,76	145.221,36	0,02
DE0007664039	VW AG VZ	STK	3.194	1.006	0	EUR	175,48	560.483,12	0,07
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK	682	275	0	USD	11,57	7.156,48	0,00
US37045V1008	General Motors Company	STK	4.795	2.114	0	USD	36,00	156.557,23	0,02
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	43	119	349	USD	329,94	12.867,24	0,00
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co.	STK	41.368	26.045	0	USD	15,99	599.922,29	0,07
<b>Banken</b>									
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	112.233	33.577	0	EUR	4,78	536.642,09	0,07
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. A	STK	1.809	7.631	32.137	EUR	1,01	1.821,66	0,00
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	264.733	72.839	0	EUR	3,54	936.360,62	0,12
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	STK	1	0	0	EUR	4,56	4,56	0,00
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	18.961	5.692	0	EUR	50,97	966.442,17	0,12
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	61.523	19.190	0	EUR	2,68	164.820,12	0,02
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	432	2.405	10.268	EUR	5,26	2.272,75	0,00
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	19.891	6.365	0	EUR	12,42	246.946,77	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	33.494	10.333	0	EUR	6,54	219.184,74	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	5.117	2.624	0	EUR	32,50	166.302,50	0,02
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	66.573	20.667	0	EUR	10,44	695.288,41	0,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	256.438	80.902	0	EUR	2,30	589.935,62	0,07
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	4.204	1.261	0	EUR	66,14	278.052,56	0,03
IT0000062957	Mediobanca S.p.A.	STK	11.366	11.366	0	EUR	10,15	115.364,90	0,01
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	11.635	8.097	0	EUR	6,43	74.836,32	0,01
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	13.160	4.108	0	EUR	28,56	375.849,60	0,05
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	34.812	11.135	0	EUR	12,56	437.308,34	0,05
NO0010031479	DnB ASA A	STK	79.785	79.785	0	NOK	154,80	1.216.280,27	0,15
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	75.652	34.917	0	SEK	67,83	486.199,89	0,06
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A	STK	95.351	44.415	0	SEK	82,12	741.902,47	0,09
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB A	STK	107	27.992	63.226	SEK	94,00	952,98	0,00
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	34.415	11.191	0	USD	33,32	1.040.003,45	0,13
US0549371070	BB&T Corp.	STK	332	737	2.050	USD	54,72	16.476,55	0,00
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	8.519	2.927	1.812	USD	75,12	580.398,40	0,07
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	12.165	3.952	0	USD	131,76	1.453.709,78	0,18
US6934751057	PNC Financial Services Group Inc.	STK	1.711	537	162	USD	153,21	237.749,24	0,03
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	5.815	1.829	563	USD	60,03	316.592,10	0,04
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	15.870	4.684	0	USD	54,46	783.856,52	0,10



## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
ES0167050915	ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A.	STK	4.372	2.264	0	EUR	35,33	154.462,76	0,02
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	3.753	1.935	0	EUR	37,08	139.161,24	0,02
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	8.275	2.406	0	EUR	36,75	304.106,25	0,04
IE0001827041	CRH PLC	STK	13.447	5.706	0	EUR	34,73	467.014,31	0,06
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	1.350	701	0	EUR	99,10	133.785,00	0,02
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK	8.123	2.322	0	EUR	26,95	218.914,85	0,03
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	2.526	1.293	0	EUR	67,10	169.494,60	0,02
DE0006070006	Hochtief AG	STK	457	269	738	EUR	111,50	50.955,50	0,01
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	2.587	2.035	0	EUR	48,92	126.556,04	0,02
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	20.113	8.129	0	EUR	98,98	1.990.784,74	0,25
IE0001827041	CRH PLC	STK	462	0	0	GBP	29,50	15.988,97	0,00
SE0000113250	Skanska A.B. B	STK	71.145	33.269	0	SEK	211,60	1.426.371,56	0,18
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	321	321	0	USD	583,13	169.766,67	0,02
<b>Chemie</b>									
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG	STK	9	33	139	CHF	620,50	5.068,06	0,00
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	14.699	6.498	0	EUR	123,05	1.808.711,95	0,22
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	3.841	1.193	0	EUR	86,92	333.859,72	0,04
DE000BASF111	BASF SE	STK	25.572	9.535	0	EUR	68,22	1.744.521,84	0,22
DE000A1DAH00	Brenntag AG	STK	2.557	1.277	0	EUR	48,41	123.784,37	0,02
DE0006062144	Covestro AG	STK	4.182	1.375	1.934	EUR	42,50	177.735,00	0,02
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.	STK	16.663	7.690	0	EUR	116,30	1.937.906,90	0,24
BE0003470755	Solvay S.A. A	STK	1.252	638	0	EUR	104,00	130.208,00	0,02
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	2.210	1.189	0	EUR	88,04	194.568,40	0,02
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	3.391	1.657	0	EUR	38,98	132.181,18	0,02
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.	STK	5.551	2.463	0	USD	236,33	1.189.794,88	0,15
US0536111091	Avery Dennison Corp.	STK	9.295	4.163	568	USD	130,37	1.099.028,80	0,14
US2605571031	Dow Inc.	STK	47	2.583	7.272	USD	53,37	2.274,98	0,00
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	7.552	9.112	1.560	USD	64,81	443.900,89	0,05
US2774321002	Eastman Chemical Co.	STK	9.131	4.078	536	USD	78,37	649.008,23	0,08
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	995	797	0	USD	186,67	168.453,34	0,02
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	8.084	3.793	0	USD	206,21	1.511.882,50	0,19
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	6.496	2.879	275	USD	128,84	759.064,61	0,09
<b>Einzelhandel</b>									
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	9.970	2.987	0	EUR	14,98	149.350,60	0,02
FR0000125585	Casino, Guichard-Perrachon S.A.	STK	22	2.145	9.520	EUR	39,94	878,68	0,00
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	909	546	1.519	EUR	47,00	42.723,00	0,01
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	18.305	5.437	0	EUR	28,26	517.299,30	0,06
FR0000121485	Kering S.A.	STK	1.254	360	0	EUR	546,70	685.561,80	0,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	59.811	21.374	720	EUR	23,39	1.398.680,24	0,17
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC	STK	21.194	13.324	38.077	GBP	2,14	53.283,36	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	302.979	147.927	0	GBP	2,10	746.073,35	0,09
GB0032089863	Next Group PLC	STK	3	7.638	17.595	GBP	67,58	237,85	0,00
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B	STK	40.325	19.000	0	SEK	184,84	706.224,79	0,09
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.577	550	0	USD	1.800,80	2.575.604,57	0,32
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	1.653	510	100	USD	299,81	449.470,28	0,06
US1266501006	CVS Health Corp.	STK	20.380	16.717	0	USD	75,27	1.391.259,39	0,17
US2566771059	Dollar General Corp.	STK	972	972	0	USD	157,36	138.721,13	0,02
US2786421030	Ebay Inc.	STK	9	385	1.704	USD	35,52	289,93	0,00

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
US5017971046	L Brands Inc.	STK	22	398	1.749	USD	19,14	381,90	0,00
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	2.983	947	297	USD	117,31	317.373,24	0,04
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	1.656	507	83	USD	314,66	472.589,30	0,06
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	1.260	1.260	0	USD	116,15	132.730,82	0,02
US8718291078	Sysco Corp.	STK	11.424	11.424	0	USD	80,55	834.575,73	0,10
US87612E1064	Target Corp.	STK	12.486	6.129	0	USD	125,01	1.415.631,11	0,17
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	4.125	1.329	0	USD	220,51	824.962,59	0,10
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	4.601	1.431	350	USD	61,13	255.087,18	0,03
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	2.925	979	533	USD	59,60	158.108,11	0,02
US9311421039	Walmart Inc.	STK	5.355	1.700	551	USD	119,09	578.384,68	0,07
<b>Energieversorgung</b>									
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	36.396	10.431	0	EUR	9,50	345.689,21	0,04
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	42.451	21.255	0	EUR	3,67	155.795,17	0,02
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) S.A.	STK	136	1.537	6.386	EUR	9,32	1.268,06	0,00
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	2.319	1.390	3.865	EUR	22,61	52.432,59	0,01
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	5.269	1.575	1.738	EUR	24,68	130.038,92	0,02
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	135.488	39.546	0	EUR	6,86	928.905,73	0,11
FR0010208488	Engie S.A.	STK	30.345	8.799	0	EUR	14,36	435.754,20	0,05
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	89.406	44.579	0	EUR	21,39	1.912.394,34	0,24
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	99.415	26.221	0	EUR	8,93	887.577,12	0,11
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	44.842	21.800	0	EUR	23,60	1.058.271,20	0,13
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	51.496	25.901	0	EUR	17,75	914.054,00	0,11
FR0013269123	Rubis S.A.	STK	20.356	10.327	0	EUR	51,70	1.052.405,20	0,13
DE0007037129	RWE AG	STK	11.547	3.293	3.101	EUR	26,91	310.729,77	0,04
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	24.711	13.059	0	EUR	5,83	144.065,13	0,02
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	9.015	2.702	0	EUR	23,24	209.508,60	0,03
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	432.122	214.951	0	GBP	0,80	406.673,24	0,05
GB00B18V8630	Pennon Group PLC New	STK	90.907	44.913	0	GBP	9,12	972.632,38	0,12
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK	1.836	818	0	USD	91,35	152.111,92	0,02
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	12.963	8.141	0	USD	86,89	1.021.544,59	0,13
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK	14.891	6.312	0	USD	83,11	1.122.429,72	0,14
US26441C2044	Duke Energy Corp. New	STK	2.688	830	143	USD	88,17	214.947,36	0,03
US30040W1080	Eversource Energy	STK	15.555	6.931	748	USD	82,64	1.165.849,08	0,14
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	3.418	1.428	0	USD	44,40	137.637,58	0,02
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	8.256	3.442	480	USD	233,82	1.750.787,16	0,22
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	STK	11.039	4.920	536	USD	87,39	874.930,36	0,11
US69351T1060	PPL Corp.	STK	29.242	13.035	1.421	USD	34,03	902.507,94	0,11
US8425871071	The Southern Co.	STK	24.888	10.243	0	USD	61,99	1.399.244,62	0,17
<b>Erdöl und Erdgas</b>									
CA29250N1050	Enbridge Inc.	STK	3.105	0	0	CAD	50,30	106.644,93	0,01
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	42.828	9.883	1.137	EUR	13,71	587.343,19	0,07
PTGAL0AM0009	Galp Energia, SGPS, S.A.	STK	8.479	4.328	0	EUR	14,78	125.277,23	0,02
FI0009013296	Neste Oyj	STK	7.241	1.890	1.167	EUR	30,68	222.153,88	0,03
AT0000743059	OMV AG	STK	2.436	1.216	0	EUR	51,74	126.038,64	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	24.369	7.954	0	EUR	14,29	348.233,01	0,04
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	37.848	16.177	1.214	EUR	26,00	984.048,00	0,12
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	34.311	7.713	0	EUR	4,51	154.811,23	0,02
FR0000120271	Total S.A.	STK	60.007	21.390	0	EUR	47,64	2.858.733,48	0,35
NO0010096985	Equinor ASA	STK	51.794	22.370	2.864	NOK	169,80	866.081,17	0,11

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
US1667641005	Chevron Corp.	STK	7.058	2.418	0	USD	117,13	749.776,47	0,09
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	4.164	1.355	555	USD	59,94	226.365,10	0,03
CA29250N1050	Enbridge Inc.	STK	20.144	10.011	1.317	USD	38,00	694.242,70	0,09
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	224	675	2.090	USD	70,90	14.403,77	0,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	15.599	5.330	0	USD	68,13	963.867,11	0,12
US4062161017	Halliburton Co.	STK	97	331	1.374	USD	20,99	1.846,57	0,00
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK	5.643	5.643	0	USD	19,61	100.362,08	0,01
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	STK	2.223	1.697	0	USD	60,64	122.258,95	0,02
US6745991058	Occidental Petroleum Corp.	STK	12	459	2.030	USD	38,57	419,77	0,00
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK	11.860	5.330	801	USD	71,05	764.241,79	0,09
US7185461040	Phillips 66	STK	1.683	779	0	USD	114,72	175.107,71	0,02
AN8068571086	Schlumberger N.V.	STK	5.114	5.421	9.390	USD	36,20	167.900,24	0,02
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	6	5.983	14.497	USD	95,49	519,63	0,00
<b>Finanzdienstleistungen</b>									
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	3.110	815	515	EUR	139,25	433.067,50	0,05
NL0012059018	Exor N.V.	STK	1.901	1.510	0	EUR	69,44	132.005,44	0,02
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert S.A. (GBL)	STK	2.043	603	638	EUR	92,10	188.160,30	0,02
FR000121204	Wendel S.A.	STK	6.686	3.243	0	EUR	122,30	817.697,80	0,10
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown Plc	STK	56	687	3.001	GBP	18,55	1.218,68	0,00
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	STK	105.842	50.419	0	GBP	6,76	839.136,84	0,10
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange	STK	1.100	626	1.686	GBP	68,72	88.681,37	0,01
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC	STK	259.045	122.998	0	GBP	3,17	963.061,49	0,12
US0258161092	American Express	STK	2.659	849	291	USD	120,12	289.678,11	0,04
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	STK	294	903	2.722	USD	48,97	13.057,48	0,00
US09247X1019	Blackrock Inc. A	STK	2.228	914	34	USD	494,91	1.000.053,95	0,12
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	1.757	762	0	USD	100,01	159.366,56	0,02
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	4.465	1.405	370	USD	49,50	200.451,21	0,02
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	1.334	407	62	USD	202,73	245.276,46	0,03
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	1.238	408	196	USD	221,35	248.531,92	0,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	2.117	910	0	USD	94,17	180.807,08	0,02
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	STK	27.983	12.431	1.260	USD	17,56	445.657,07	0,06
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	6.457	3.814	0	USD	292,23	1.711.345,10	0,21
US6174464486	Morgan Stanley	STK	4.752	1.532	579	USD	49,48	213.249,56	0,03
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	11.519	11.519	0	USD	89,82	938.360,77	0,12
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	920	392	0	USD	264,65	220.821,69	0,03
US8574771031	State Street Corp.	STK	18	141	608	USD	75,10	1.226,01	0,00
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	6.490	2.159	0	USD	184,51	1.086.041,99	0,13
US9598021098	Western Union Corp.	STK	37.237	16.562	1.725	USD	26,88	907.791,18	0,11
<b>Gesundheit</b>									
CH0432492467	Alcon AG	STK	183	41	0	CHF	55,21	9.169,10	0,00
CH0012005267	Novartis AG	STK	691	456	1.338	CHF	92,06	57.730,70	0,01
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	1.278	791	2.241	DKK	381,20	65.202,51	0,01
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	17.125	8.182	0	DKK	324,00	742.602,09	0,09
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	15.501	4.499	0	EUR	68,70	1.064.918,70	0,13
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	4.714	1.319	0	EUR	141,00	664.674,00	0,08
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	3.659	1.109	0	EUR	66,56	243.543,04	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	32.857	27.937	0	EUR	49,64	1.631.021,48	0,20
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	5.088	2.618	0	EUR	31,01	157.778,88	0,02
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	21	172	745	EUR	102,50	2.152,50	0,00

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	42.363	17.608	0	EUR	42,15	1.785.388,64	0,22
DE0006599905	Merck KGaA	STK	2.191	667	0	EUR	106,00	232.246,00	0,03
FI0009014377	Orion Corp. New B	STK	24	612	2.697	EUR	39,50	948,00	0,00
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	59	544	2.362	EUR	38,86	2.292,74	0,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	29.662	10.916	0	EUR	84,51	2.506.735,62	0,31
BE0003739530	UCB S.A.	STK	2.980	922	1.120	EUR	73,56	219.208,80	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	59.674	25.404	1.440	GBP	17,54	1.227.923,46	0,15
US0028241000	Abbott Laboratories Co.	STK	6.600	2.035	384	USD	85,45	511.491,02	0,06
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	20.831	8.741	2.083	USD	87,73	1.657.449,33	0,20
IE00BY9D5467	Allergan PLC	STK	1.233	535	0	USD	184,94	206.812,10	0,03
US0311621009	Amgen Inc.	STK	2.277	773	438	USD	234,72	484.724,69	0,06
US0367521038	Anthem Inc.	STK	5.155	2.190	359	USD	288,66	1.349.575,82	0,17
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	1.640	1.253	0	USD	81,97	121.921,64	0,02
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK	4.798	1.981	169	USD	258,50	1.124.871,21	0,14
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	738	239	85	USD	299,81	200.670,94	0,02
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK	5.190	3.078	0	USD	43,25	203.580,17	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	8.731	4.540	442	USD	56,94	450.882,59	0,06
US1255231003	Cigna Corp. New	STK	1.407	417	0	USD	199,92	255.112,86	0,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	778	778	0	USD	244,94	172.830,87	0,02
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	3.232	1.103	641	USD	117,35	343.982,59	0,04
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	4.766	1.499	420	USD	67,24	290.645,60	0,04
US4448591028	Humana Inc.	STK	51	135	378	USD	341,23	15.783,36	0,00
US4523271090	Illumina Inc.	STK	552	440	0	USD	320,76	160.583,64	0,02
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	452	133	0	USD	592,90	243.053,51	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	16.940	5.928	0	USD	137,49	2.112.353,17	0,26
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	14.815	5.921	838	USD	111,39	1.496.683,16	0,18
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	22.759	9.097	2.419	USD	87,18	1.799.500,83	0,22
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	20.726	6.730	2.729	USD	38,52	724.075,39	0,09
US8636671013	Stryker Corp.	STK	1.263	387	79	USD	204,86	234.661,87	0,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.481	470	126	USD	313,95	421.694,13	0,05
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	7.448	2.895	683	USD	279,87	1.890.505,86	0,23
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	969	774	0	USD	221,75	194.880,96	0,02
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	1.791	1.424	0	USD	120,52	195.765,75	0,02
<b>Immobilien</b>									
LU1673108939	Aroundtown S.A.	STK	15.002	12.215	0	EUR	7,88	118.245,76	0,01
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	6.183	1.973	0	EUR	35,45	219.187,35	0,03
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	787	622	0	EUR	156,80	123.401,60	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	3.499	1.807	0	EUR	32,57	113.962,43	0,01
FR0013326246	Unil-Rod-West. SE/WFD Unibail-Rodamco N.V.Stapl.	STK	2.365	735	0	EUR	141,90	335.593,50	0,04
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	8.556	2.750	0	EUR	47,29	404.613,24	0,05
US03027X1000	American Tower Corp. [New]	STK	1.638	507	101	USD	214,03	317.958,59	0,04
US22822V1017	Crown Castle International Corp. (new)	STK	1.556	711	0	USD	133,66	188.622,31	0,02
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	316	316	0	USD	566,85	162.456,56	0,02
US46284V1017	Iron Mountain Inc. (New)	STK	37.342	16.713	2.197	USD	32,12	1.087.815,20	0,13
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	2.359	1.879	0	USD	91,55	195.870,17	0,02
US74460D1090	Public Storage Inc.	STK	4.190	1.869	207	USD	210,68	800.606,93	0,10
US8288061091	Simon Property Group Inc.	STK	1.142	355	91	USD	151,21	156.613,30	0,02
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>									

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	58	353	1.512	CHF	61,82	3.253,98	0,00
CH0002497458	SGS SA	STK	407	200	0	CHF	2.602,00	961.079,95	0,12
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	172	172	0	EUR	696,20	119.746,40	0,01
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	1.130	334	0	EUR	166,70	188.371,00	0,02
NL0000235190	Airbus SE	STK	23	1.992	8.838	EUR	133,40	3.068,20	0,00
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	3.328	2.600	0	EUR	39,58	131.722,24	0,02
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK	8.456	6.144	18.876	EUR	20,12	170.134,72	0,02
NL0010545661	CNH Industrial N.V.	STK	17.225	8.806	0	EUR	9,73	167.564,80	0,02
FR0000121725	Dassault Aviation S.A.	STK	47	27	72	EUR	1.235,00	58.045,00	0,01
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	16.697	5.052	0	EUR	33,84	565.026,48	0,07
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	4.044	2.062	0	EUR	45,05	182.182,20	0,02
FR0010533075	Getlink SE	STK	7.543	5.858	0	EUR	15,31	115.483,33	0,01
FI0009013403	Kone Corp. New B	STK	25.839	9.674	0	EUR	56,82	1.468.171,98	0,18
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	4.548	1.400	0	EUR	71,68	326.000,64	0,04
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	885	270	0	EUR	245,90	217.621,50	0,03
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	71	353	1.500	EUR	52,86	3.753,06	0,00
FR0000073272	Safran S.A.	STK	21	1.281	5.679	EUR	148,45	3.117,45	0,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	9.275	2.786	0	EUR	87,60	812.490,00	0,10
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK	3.634	3.634	0	EUR	32,20	117.014,80	0,01
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	1.014	536	0	EUR	215,00	218.010,00	0,03
FR0000121329	Thales S.A.	STK	25	526	2.314	EUR	88,92	2.223,00	0,00
DE0007500001	ThyssenKrupp AG	STK	43	1.046	4.611	EUR	11,38	489,34	0,00
FI0009003727	Wartsila Corp.	STK	76	1.065	4.663	EUR	9,14	694,34	0,00
DE0007472060	Wirecard AG	STK	1.908	523	0	EUR	119,80	228.578,40	0,03
GB0002634946	BAE Systems PLC	STK	112.578	52.730	0	GBP	5,73	757.299,68	0,09
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK	2.607	1.428	3.744	GBP	25,63	78.387,39	0,01
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK	80	1.719	7.527	GBP	7,12	667,86	0,00
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	12	20.608	46.107	GBP	16,61	233,83	0,00
GB0007739609	Travis Perkins PLC	STK	56.688	43.581	0	GBP	15,40	1.023.828,91	0,13
SE0002683557	Loomis AB B	STK	23.654	23.654	0	SEK	400,00	896.472,98	0,11
SE0000667891	Sandvik A.B.	STK	2	1.085	4.824	SEK	174,15	33,00	0,00
SE0000108227	SKF A.B. B	STK	3.987	2.249	6.016	SEK	182,90	69.092,76	0,01
US88579Y1010	3M Co.	STK	6.355	2.548	398	USD	169,77	978.494,79	0,12
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	7.777	3.136	388	USD	201,16	1.418.847,56	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	1.636	513	128	USD	170,78	253.397,50	0,03
US0970231058	Boeing Co.	STK	2.011	635	193	USD	366,18	667.865,03	0,08
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	2.133	677	223	USD	144,73	279.982,85	0,03
US1264081035	CSX Corp.	STK	2.886	967	520	USD	71,54	187.252,35	0,02
US2358511028	Danaher Corp.	STK	2.414	736	100	USD	145,98	319.604,32	0,04
US2441991054	Deere & Co.	STK	7.900	3.310	158	USD	168,05	1.204.058,59	0,15
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC	STK	6.689	4.205	0	USD	92,50	561.157,72	0,07
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	17.006	7.182	516	USD	73,86	1.139.182,99	0,14
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	8	151	665	USD	160,05	1.161,26	0,00
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	2.284	2.284	0	USD	138,15	286.173,23	0,04
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	2.145	2.145	0	USD	116,24	226.133,50	0,03
US3696041033	General Electric Co.	STK	32.786	10.080	1.881	USD	11,27	335.115,38	0,04
US3695501086	Genl. Dynamics Corp.	STK	915	392	0	USD	181,74	150.818,16	0,02

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	1.129	1.129	0	USD	181,10	185.436,15	0,02
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	2.727	3.565	6.584	USD	178,55	441.597,90	0,05
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK	1.223	589	0	USD	174,33	193.366,22	0,02
US5398301094	Lockheed Martin Corp.	STK	955	1.608	3.173	USD	391,03	338.684,61	0,04
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK	1.003	416	0	USD	193,50	176.020,77	0,02
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK	603	263	0	USD	351,77	192.379,20	0,02
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	STK	69	5.481	12.825	USD	24,71	1.546,34	0,00
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	4.177	1.311	343	USD	108,01	409.176,28	0,05
IE00BL509M33	Pentair PLC	STK	33	824	3.632	USD	44,35	1.327,36	0,00
US7551115071	Raytheon Co.	STK	1.048	456	0	USD	217,42	206.653,51	0,03
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK	59	460	1.079	USD	9,78	523,33	0,00
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	2.657	871	390	USD	175,99	424.093,44	0,05
US9113121068	United Parcel Service Inc. B	STK	9.037	3.653	421	USD	119,73	981.316,90	0,12
US9130171096	United Technologies Corp.	STK	9.725	3.888	405	USD	148,34	1.308.367,95	0,16
US9297401088	WABTEC Corp.	STK	124	28	0	USD	78,57	8.836,10	0,00
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	9.212	8.312	0	USD	112,91	943.340,21	0,12
US98421M1062	Xerox Holdings Corp.	STK	27	6.749	6.722	USD	38,93	953,30	0,00
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>									
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.248	804	330	EUR	282,75	918.372,00	0,11
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	1.693	859	0	EUR	105,85	179.204,05	0,02
FR0000120966	BIC S.A.	STK	9.811	4.799	0	EUR	62,50	613.187,50	0,08
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK	1.109	249	0	EUR	87,80	97.370,20	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ	STK	11.500	4.199	0	EUR	95,88	1.102.620,00	0,14
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	633	167	110	EUR	680,00	430.440,00	0,05
FR0000120321	L'Oréal S. A.	STK	4.256	1.023	0	EUR	258,70	1.101.027,20	0,14
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	7.631	4.354	0	EUR	407,30	3.108.106,30	0,38
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	97	187	734	EUR	39,77	3.857,69	0,00
FR0000054470	UBISoft Entertainment S.A.	STK	31	215	925	EUR	55,10	1.708,10	0,00
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	45.095	45.095	0	EUR	53,80	2.426.111,00	0,30
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	8.230	5.006	14.039	GBP	6,67	64.380,15	0,01
GB0002L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Units	STK	1.331	803	2.241	GBP	45,86	71.609,17	0,01
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	12.146	7.060	3.586	GBP	30,60	436.024,87	0,05
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	2.696	1.561	4.247	GBP	21,04	66.546,03	0,01
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	26.101	12.895	0	GBP	17,03	521.530,07	0,06
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	2.289	1.363	3.774	GBP	25,58	68.691,48	0,01
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	10.293	4.998	0	GBP	60,66	732.488,71	0,09
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	28.159	16.854	46.817	GBP	1,74	57.563,42	0,01
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	2.885	1.949	0	USD	54,83	143.465,04	0,02
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK	7.011	2.192	568	USD	49,70	316.022,76	0,04
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	3.040	962	273	USD	67,82	186.987,85	0,02
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	8.473	3.523	94	USD	136,34	1.047.713,42	0,13
US50050N1037	Kontoor Brands Inc.	STK	10	867	2.045	USD	35,85	325,14	0,00
US6541061031	Nike Inc. B	STK	4.708	1.484	446	USD	93,49	399.193,65	0,05
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	16.481	6.555	973	USD	82,93	1.239.587,64	0,15
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	19.265	7.419	1.628	USD	122,06	2.132.673,59	0,26
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	27	1.553	6.883	USD	26,89	658,47	0,00
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. A	STK	830	830	0	USD	195,47	147.143,21	0,02
US9182041080	V.F. Corp.	STK	13.552	6.075	836	USD	88,54	1.088.240,59	0,13

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Medien</b>									
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	50	22.190	49.535	EUR	14,89	744,50	0,00
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.	STK	21.213	12.447	0	EUR	39,94	847.247,22	0,10
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	46.593	20.695	3.705	EUR	21,98	1.024.114,14	0,13
LU0061462528	RTL Group S.A.	STK	1.225	714	1.950	EUR	43,30	53.042,50	0,01
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	15.401	3.572	489	EUR	24,92	383.792,92	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	5.631	2.771	6.696	EUR	65,16	366.915,96	0,05
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	83.584	37.584	0	GBP	7,91	776.025,08	0,10
GB0033986497	ITV PLC	STK	40.690	23.027	61.745	GBP	1,45	69.264,65	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC	STK	273.927	136.691	0	GBP	3,41	1.094.229,75	0,14
GB0006776081	Pearson PLC	STK	6.157	3.615	9.924	GBP	6,47	46.704,79	0,01
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	49.613	23.859	0	GBP	10,01	582.329,97	0,07
US16119P1084	Charter Communicat. Inc. (Del.) A	STK	593	195	102	USD	470,01	252.780,64	0,03
US20030N1019	Comcast Corp. New A	STK	16.926	5.337	1.541	USD	44,15	677.746,15	0,08
US35137L1052	Fox Corp.	STK	344	77	0	USD	35,76	11.156,76	0,00
US4606901001	Interpublic Group of Companies Inc.	STK	17	9.105	21.101	USD	22,40	345,37	0,00
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	6.792	2.237	0	USD	151,58	933.730,60	0,12
<b>Nahrungsmittel und Getränke</b>									
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	11.261	5.515	0	CHF	103,92	1.062.022,98	0,13
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/NV	STK	12.719	3.730	0	EUR	71,87	914.114,53	0,11
FR0000120644	Danone S.A.	STK	21.677	8.525	0	EUR	74,72	1.619.705,44	0,20
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK	1.938	476	179	EUR	87,00	168.606,00	0,02
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	4.367	1.311	0	EUR	94,04	410.672,68	0,05
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	2.617	745	0	EUR	116,40	304.618,80	0,04
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	3.386	882	0	EUR	166,70	564.446,20	0,07
GB0002374006	Diageo PLC	STK	30.677	30.677	0	GBP	31,65	1.139.050,97	0,14
NO0003733800	Orkla A.S.	STK	98.013	46.163	0	NOK	89,26	861.553,04	0,11
US22052L1044	Corteva Inc.	STK	4.680	7.247	2.567	USD	26,02	110.442,23	0,01
US3703341046	General Mills Inc.	STK	12.872	5.730	609	USD	53,32	622.469,65	0,08
US4878361082	Kellogg Co.	STK	10.597	4.716	496	USD	65,12	625.863,09	0,08
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	5.414	1.710	504	USD	52,54	257.982,55	0,03
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	12.803	5.002	775	USD	135,83	1.577.209,77	0,19
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	35.647	13.813	1.963	USD	53,40	1.726.419,19	0,21
<b>Reisen und Freizeit</b>									
FR0000120404	Accor S.A.	STK	3.203	1.642	0	EUR	38,83	124.372,49	0,02
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	1.291	654	0	EUR	104,00	134.264,00	0,02
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	STK	9.881	5.800	5.856	EUR	6,50	64.226,50	0,01
FR0000121220	Sodexo S.A.	STK	9.168	4.501	0	EUR	105,80	969.974,40	0,12
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	2.829	4.853	18.759	GBP	18,95	62.875,89	0,01
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group PLC	STK	186.743	93.324	0	GBP	3,10	678.706,96	0,08
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	42	0	0	GBP	88,00	4.335,99	0,00
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	STK	10.103	0	0	GBP	5,54	65.662,39	0,01
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	159	49	26	USD	1.904,03	274.569,90	0,03
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	10.569	4.702	493	USD	118,44	1.135.309,60	0,14
US5719032022	Marriott International Inc. A	STK	3.177	1.532	672	USD	140,36	404.429,28	0,05
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	9.226	3.761	680	USD	194,48	1.627.310,43	0,20
US8552441094	Starbucks Corp.	STK	4.549	1.554	951	USD	85,43	352.458,80	0,04
US98310W1080	Wyndham Destinations Inc.	STK	9.597	4.298	579	USD	48,50	422.142,66	0,05

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK	9.607	4.298	569	USD	57,93	504.746,52	0,06
US9884981013	Yum! Brands Inc.	STK	12.355	5.544	776	USD	100,67	1.128.040,86	0,14
<b>Rohstoffe</b>									
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	11.174	3.338	0	EUR	15,53	173.509,87	0,02
FI0009005961	Stora Enso Oyj R	STK	9.785	5.222	0	EUR	12,20	119.377,00	0,01
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	11.365	3.210	2.914	EUR	30,32	344.586,80	0,04
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	2.513	1.526	4.274	GBP	20,27	59.744,19	0,01
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	1.116	686	1.935	GBP	42,02	55.007,91	0,01
SE0012455673	Boliden AB	STK	2	670	2.978	SEK	247,00	46,81	0,00
US4601461035	International Paper Co.	STK	17.198	7.642	778	USD	46,34	722.796,41	0,09
<b>Technologie</b>									
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	21.192	8.918	0	EUR	72,30	1.532.181,60	0,19
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	6.707	1.872	0	EUR	247,00	1.656.629,00	0,20
FR0000125338	Capgemini SE	STK	2.676	784	0	EUR	107,35	287.268,60	0,04
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	2.215	672	0	EUR	143,00	316.745,00	0,04
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	20.562	7.153	0	EUR	19,39	398.656,06	0,05
FI0009000681	Nokia Corp.	STK	98.324	31.894	0	EUR	3,21	315.767,53	0,04
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	8.243	8.243	0	EUR	61,87	509.994,41	0,06
DE0007164600	SAP SE	STK	23.593	8.425	0	EUR	123,48	2.913.263,64	0,36
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	11.396	3.340	0	EUR	22,30	254.130,80	0,03
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	116.838	58.328	0	GBP	7,54	1.033.229,52	0,13
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	1.786	564	171	USD	309,53	501.379,09	0,06
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	350	350	0	USD	39,15	12.427,44	0,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Cl. C	STK	1.181	418	0	USD	1.304,96	1.397.748,74	0,17
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.122	397	0	USD	1.304,09	1.327.035,17	0,16
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	1.235	952	0	USD	112,95	126.513,01	0,02
US0378331005	Apple Inc.	STK	17.188	5.085	86	USD	267,25	4.166.055,69	0,51
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	3.446	1.302	0	USD	57,90	180.957,19	0,02
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	1.470	475	195	USD	316,21	421.575,10	0,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	43.420	17.290	3.103	USD	45,31	1.784.291,86	0,22
US2193501051	Corning Inc.	STK	28.891	12.841	1.317	USD	29,04	760.923,85	0,09
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	9.043	3.211	0	USD	201,64	1.653.755,23	0,20
US4581401001	Intel Corp.	STK	16.706	5.465	0	USD	58,05	879.542,26	0,11
US4592001014	International Business Machines Corp.	STK	3.301	1.039	287	USD	134,45	402.520,81	0,05
US4612021034	Intuit Inc.	STK	964	459	0	USD	258,89	226.346,78	0,03
US5024311095	L3Harris Technologies Inc.	STK	827	827	0	USD	201,09	150.826,62	0,02
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	4.053	1.786	0	USD	47,51	174.639,97	0,02
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	27.090	9.029	0	USD	151,38	3.719.285,51	0,46
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	2.158	683	192	USD	216,74	424.201,81	0,05
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	23.785	9.935	3.726	USD	56,14	1.211.037,46	0,15
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	4.579	1.592	1.090	USD	83,55	346.975,74	0,04
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	3.015	1.025	0	USD	162,89	445.413,89	0,05
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	649	513	0	USD	283,04	166.599,82	0,02
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	9.806	4.675	0	USD	120,21	1.069.090,57	0,13
<b>Telekommunikation</b>									
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	4.259	4.259	0	EUR	39,00	166.101,00	0,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	56.108	12.613	0	EUR	15,24	854.861,49	0,11
FI0009007884	Elisa Oyj A	STK	2.342	2.342	0	EUR	48,51	113.610,42	0,01



## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.	STK	60.063	32.223	0	EUR	2,80	167.936,15	0,02
FR0000133308	Orange S.A.	STK	33.487	9.953	0	EUR	15,00	502.305,00	0,06
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK	4.733	15.463	64.054	EUR	0,57	2.689,29	0,00
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	78.569	23.445	0	EUR	6,95	546.211,69	0,07
NO0010063308	Telenor A.S.	STK	62.020	26.918	668	NOK	168,20	1.027.304,54	0,13
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	53.105	19.939	2.966	USD	37,38	1.800.349,08	0,22
US1567001060	CenturyLink Inc.	STK	66	1.787	7.882	USD	14,49	867,35	0,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	34.707	13.566	2.806	USD	60,24	1.896.199,60	0,23
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	37.029	0	0	USD	1,94	65.050,94	0,01
<b>Versicherungen</b>									
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	152	88	241	CHF	495,80	68.392,41	0,01
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	3.993	1.921	0	CHF	392,30	1.421.593,52	0,18
DK0060636678	TRYG A/S	STK	2.437	1.371	3.661	DKK	195,00	63.601,99	0,01
NL0000303709	Aegon N.V.	STK	327.869	152.268	0	EUR	4,09	1.341.639,95	0,17
BE0974264930	Ageas Sa/Nv	STK	2.956	1.443	0	EUR	54,48	161.042,88	0,02
DE0008404005	Allianz SE	STK	12.289	7.219	0	EUR	217,35	2.671.014,15	0,33
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	18.764	4.917	0	EUR	18,53	347.696,92	0,04
FR0000120628	AXA S.A.	STK	66.904	22.120	0	EUR	24,70	1.652.194,28	0,20
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK	3.159	1.763	4.685	EUR	17,92	56.609,28	0,01
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	1.004	505	0	EUR	168,50	169.174,00	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	7.484	3.138	0	EUR	260,60	1.950.330,40	0,24
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	4.881	1.287	0	EUR	34,84	170.054,04	0,02
FI0009003305	Sampo PLC A	STK	7.336	2.105	0	EUR	36,70	269.231,20	0,03
FR0010411983	Scor SE	STK	30.464	13.371	2.544	EUR	38,99	1.187.791,36	0,15
GB00802J6398	Admiral Group PLC	STK	10	16.783	39.066	GBP	21,40	251,06	0,00
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group PLC	STK	14.205	8.831	25.078	GBP	3,05	50.894,03	0,01
GB0007669376	St. James's Place PLC	STK	5.156	2.853	7.534	GBP	10,89	65.841,22	0,01
US0010551028	Aflac Inc.	STK	20.895	9.474	1.749	USD	54,84	1.039.254,31	0,13
US0268747849	American International Group Inc	STK	3.233	1.377	0	USD	52,66	154.407,56	0,02
GB00B5BTOK07	Aon PLC	STK	907	378	0	USD	203,61	167.489,81	0,02
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	4.866	1.739	0	USD	220,30	972.229,09	0,12
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	6.939	2.866	401	USD	151,48	953.310,10	0,12
US5717481023	Marsh & McLennan Companies, Inc.	STK	11.674	4.787	0	USD	108,07	1.144.212,93	0,14
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK	13.640	6.058	612	USD	55,10	681.628,88	0,08
US7433151039	Progressive Corp.	STK	2.141	1.697	0	USD	73,05	141.846,59	0,02
US89417E1091	The Travelers Companies Inc.	STK	5.942	2.751	750	USD	136,72	736.795,07	0,09
US91529Y1064	Unum Group	STK	15.205	6.756	688	USD	30,74	423.908,67	0,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
DE000CZ40M21	0,500% Commerzbank IHS 28.08.23	EUR	800	100	0	%	101,23	809.804,00	0,10
XS1616410061	0,875% E.ON MTN 22.05.24	EUR	800	0	0	%	103,20	825.572,00	0,10
DE000CZ40NS9	1,000% Commerzbank MTN 04.03.26	EUR	1.600	1.600	0	%	103,65	1.658.392,00	0,20
DE000CZ40L63	1,125% Commerzbank MTN 24.05.24	EUR	300	0	0	%	102,99	308.974,95	0,04
XS1554456613	1,250% LEG Immobilien MTN 23.01.24	EUR	700	0	0	%	103,39	723.750,27	0,09
XS1830986326	1,250% Volkswagen Bank MTN 10.06.24	EUR	500	0	0	%	102,71	513.528,70	0,06
XS1250867642	1,375% Deutsche Wohnen Anl. 24.07.20	EUR	2.100	0	0	%	100,78	2.116.296,00	0,26
DE000CZ40M39	1,500% Commerzbank IHS 28.08.28	EUR	500	100	0	%	107,49	537.450,00	0,07
DE000DL19TA6	1,500% Deutsche Bank MTN 20.01.22	EUR	1.600	300	0	%	101,03	1.616.454,72	0,20
XS1396285279	1,500% Eurogrid MTN 18.04.28	EUR	900	0	0	%	107,73	969.555,33	0,12

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Whg.			
XS1616411119	1,625% E.ON MTN 22.05.29	EUR	700	0	0	%	109,35	765.453,50	0,09
XS1377745937	1,750% Covestro MTN 25.09.24	EUR	300	0	0	%	107,03	321.100,55	0,04
DE000A2LQ5M4	1,750% Hochtief Anl. 03.07.25	EUR	800	0	0	%	106,60	852.816,56	0,11
XS1851313863	1,750% O2 Telefonica Deutschland Finanzier. Anl. 05.07.25	EUR	1.000	1.000	0	%	105,41	1.054.148,85	0,13
DE000CZ40MM4	1,875% Commerzbank MTN 28.02.28	EUR	200	0	0	%	107,30	214.602,14	0,03
DE000DL19UR8	1,875% Deutsche Bank MTN 14.02.22	EUR	1.500	1.500	0	%	101,84	1.527.638,70	0,19
DE000DB5DCS4	2,375% Deutsche Bank MTN 11.01.23	EUR	400	0	0	%	104,06	416.224,44	0,05
XS0823975585	2,375% Volkswagen Leasing MTN 06.09.22	EUR	600	0	0	%	105,83	634.950,45	0,08
XS1072249045	2,875% LBBW MTN 27.05.26V	EUR	3.000	1.000	0	%	103,54	3.106.182,75	0,38
DE000LB1B2E5	2,875% LBBW SMI 28.09.26	EUR	500	0	0	%	112,06	560.289,00	0,07
DE000A11QR65	3,000% Bayer MTN 01.07.75V	EUR	2.200	1.200	0	%	100,25	2.205.500,00	0,27
XS1222591023	3,000% Bertelsmann Anl. 23.04.75	EUR	500	0	0	%	105,35	526.748,35	0,07
XS1044811591	3,625% EnBW Energie Baden-Württemberg Anl. 02.04.76V	EUR	200	0	0	%	104,18	208.359,66	0,03
DE000A1TNC94	4,250% Aareal Bank IHS 18.03.26V	EUR	500	0	0	%	104,45	522.250,00	0,06
DE000A1YCQ29	4,750% Allianz MTN 24.10.99V	EUR	1.300	0	0	%	115,35	1.499.594,20	0,19
XS1064049767	5,250% Württembergische LV Nts. 15.07.44V	EUR	600	0	0	%	114,88	689.253,00	0,09
XS1681518962	0,000% Glaxosmithkline Capital MTN 12.09.20	EUR	700	0	0	%	100,14	700.945,00	0,09
FR0013444304	0,100% HSBC France MTN 03.09.27	EUR	1.000	1.000	0	%	97,42	974.230,00	0,12
XS2051032444	0,125% SpareBank 1 MTN 11.09.26	EUR	1.000	1.000	0	%	98,32	983.210,00	0,12
DK0030407986	0,250% Danske Bank MTN 28.11.22	EUR	500	0	0	%	100,61	503.043,63	0,06
XS1979262448	0,250% DNB Bank MTN 09.04.24	EUR	1.300	1.300	0	%	100,54	1.307.046,00	0,16
XS1711933033	0,250% Swedbank MTN 07.11.22	EUR	1.100	1.100	0	%	100,48	1.105.292,98	0,14
XS1573958409	0,300% Swedbank MTN 06.09.22	EUR	2.000	0	0	%	100,62	2.012.450,60	0,25
XS1548802914	0,375% BFCM MTN 13.01.22	EUR	2.100	2.100	0	%	100,93	2.119.556,67	0,26
FR0013428489	0,375% Engie MTN 21.06.27	EUR	600	600	0	%	101,14	606.810,00	0,07
XS1516271290	0,375% Sparebank 1 SR Bank MTN 10.02.22	EUR	2.400	0	0	%	100,88	2.421.051,00	0,30
XS1592881020	0,375% The Bank of Nova Scotia MTN 06.04.22	EUR	5.300	5.300	0	%	100,94	5.349.820,00	0,66
XS1870225338	0,400% Swedbank MTN 29.08.23	EUR	1.000	1.000	0	%	100,96	1.009.615,00	0,12
XS1856833543	0,500% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 25.05.28	EUR	400	0	0	%	101,49	405.962,00	0,05
XS1717012014	0,500% BNZ International Funding [London Br] MTN 13.05.23	EUR	2.700	2.300	0	%	101,48	2.740.000,50	0,34
FR0013323722	0,600% HSBC France MTN 20.03.23	EUR	2.100	2.100	0	%	101,78	2.137.453,50	0,26
XS1521058518	0,625% American Express Credit Nts. 22.11.21	EUR	1.600	1.600	0	%	101,40	1.622.419,20	0,20
FR0013236312	0,625% Auchan Holding MTN 07.02.22	EUR	400	0	0	%	100,20	400.785,74	0,05
XS1716820029	0,625% Barclays MTN 14.11.23V	EUR	2.700	0	0	%	100,84	2.722.683,78	0,34
XS1493320656	0,625% Cadent Finance MTN 22.09.24	EUR	800	0	0	%	101,34	810.713,44	0,10
XS1395036947	0,625% Jyske Bank MTN 14.04.21	EUR	1.200	1.200	0	%	101,03	1.212.385,86	0,15
XS1749378342	0,625% Lloyds Banking Group MTN 15.01.24V	EUR	3.300	2.000	0	%	100,53	3.317.490,00	0,41
XS1788515861	0,625% NatWest Markets MTN 02.03.22	EUR	400	0	0	%	101,04	404.149,60	0,05
XS1967582831	0,625% SpareBank 1 SR-Bank MTN 25.03.24	EUR	1.000	1.000	0	%	101,93	1.019.316,15	0,13
XS1375980197	0,625% Toronto-Dominion Bank MTN 08.03.21	EUR	1.000	1.000	0	%	101,06	1.010.624,40	0,12
XS1857683335	0,625% Toronto-Dominion Bank MTN 20.07.19	EUR	2.600	0	0	%	102,44	2.663.531,00	0,33
XS1560863554	0,736% Bank of America Nts. 07.02.22V	EUR	400	0	0	%	100,89	403.558,40	0,05
XS2006277508	0,750% America Movil Nts. 26.06.27	EUR	900	900	0	%	101,48	913.356,00	0,11
XS1962595895	0,750% ASB Finance MTN 13.03.24	EUR	2.000	2.000	0	%	102,63	2.052.510,00	0,25
FR0013386539	0,750% BFCM MTN 15.06.23	EUR	1.000	1.000	0	%	102,49	1.024.855,00	0,13
XS1750122225	0,750% BFCM MTN 17.07.25	EUR	1.700	1.000	0	%	102,81	1.747.804,00	0,22
XS1401331753	0,750% Carrefour MTN 26.04.24	EUR	400	0	0	%	102,13	408.510,48	0,05
XS1424730973	0,750% Danske Bank MTN 02.06.23	EUR	1.800	800	0	%	102,27	1.840.862,70	0,23

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Whg.			
FR0013230737	0,750% RCI Banque MTN 12.01.22	EUR	700	0	0	%	100,80	705.629,30	0,09
XS1827891869	0,750% SpareBank 1 SMN MTN 03.07.23	EUR	3.000	0	0	%	102,46	3.073.942,50	0,38
XS1693281534	0,750% Standard Chartered MTN 03.10.23	EUR	4.200	2.100	0	%	101,16	4.248.552,00	0,52
FR0013311347	0,750% Thales MTN 23.01.25	EUR	1.300	1.000	0	%	102,84	1.336.978,50	0,17
XS2035474126	0,800% Philip Morris International Nts. 01.08.31	EUR	800	800	0	%	94,55	756.368,00	0,09
XS1647404554	0,875% ALD S.A. MTN 18.07.22	EUR	1.000	0	0	%	102,16	1.021.580,55	0,13
XS1685653302	0,875% London Stock Exchange Group MTN 19.06.24	EUR	100	100	0	%	102,69	102.690,99	0,01
XS1200103361	0,875% MUFG Bank MTN 11.03.22	EUR	3.500	1.200	0	%	102,07	3.572.390,85	0,44
XS2023631489	0,875% NIBC Bank MTN 08.07.25	EUR	1.000	1.000	0	%	101,01	1.010.138,10	0,12
XS1405769487	0,875% PPG Industries Nts. 03.11.25	EUR	1.300	0	0	%	102,78	1.336.141,43	0,16
XS1824235219	0,875% Santander Consumer Finance MTN 30.05.23	EUR	300	0	0	%	102,33	306.989,85	0,04
XS1325080890	0,875% Santander UK MTN 25.11.20	EUR	400	0	0	%	100,99	403.972,46	0,05
XS1705553250	0,875% Stedin Holding Nts. 24.10.25	EUR	500	500	0	%	103,97	519.840,00	0,06
XS1493333717	0,875% Swedish Match MTN 23.09.24	EUR	500	0	0	%	100,88	504.405,00	0,06
FR0013330115	0,875% Thales MTN 19.04.24	EUR	1.800	0	0	%	103,18	1.857.222,00	0,23
XS1485748393	0,955% General Motors Financial MTN 07.09.23	EUR	700	0	0	%	100,51	703.557,51	0,09
XS1794196615	1,000% Arion Bank MTN 30.03.23	EUR	1.000	0	0	%	100,98	1.009.825,00	0,12
XS1499602289	1,000% Blackstone Holdings Finance Nts. 05.10.26	EUR	2.600	1.000	0	%	103,63	2.694.475,29	0,33
FR0013396447	1,000% BPCE MTN 15.07.24	EUR	600	0	0	%	104,02	624.129,00	0,08
XS1733226747	1,000% Cheung Kong Infrastructure Finance Nts. 12.12.24	EUR	3.400	2.900	0	%	101,81	3.461.659,00	0,43
XS1843434793	1,000% Illinois Tool Works Nts. 05.06.31	EUR	1.500	1.500	0	%	104,40	1.565.932,50	0,19
XS1725526765	1,000% Landsbankinn MTN 30.05.23	EUR	1.000	0	0	%	101,25	1.012.525,00	0,12
FR0013321080	1,000% Legrand Nts. 06.03.26	EUR	2.600	0	0	%	105,10	2.732.470,00	0,34
XS1486520403	1,000% Nordea Bank MTN 07.09.26V	EUR	4.000	2.000	0	%	101,31	4.052.373,20	0,50
XS1395060491	1,000% Red Eléctrica Financiaciones MTN 21.04.26	EUR	1.000	1.000	0	%	104,83	1.048.343,25	0,13
BE0002256254	1,000% Resa Nts. 22.07.26	EUR	1.500	0	0	%	102,92	1.543.777,50	0,19
XS1413580579	1,000% Santander Consumer Finance MTN 26.05.21	EUR	200	0	0	%	101,66	203.310,24	0,03
XS1956025651	1,000% Santander Consumer Finance MTN 27.02.24	EUR	2.200	1.700	0	%	102,79	2.261.442,92	0,28
XS1876097715	1,058% mBank MTN 05.09.22	EUR	1.100	1.100	0	%	101,19	1.113.084,50	0,14
XS1960248919	1,090% JPMorgan Chase MTN 11.03.27V	EUR	3.500	3.500	0	%	104,00	3.640.140,00	0,45
XS1794394848	1,125% ANZ New Zealand [London Branch] MTN 20.03.25	EUR	1.000	0	0	%	104,68	1.046.790,00	0,13
FR0013231743	1,125% BPCE MTN 18.01.23	EUR	1.800	1.100	0	%	102,95	1.853.161,29	0,23
XS1794344827	1,125% DnB Bank MTN 20.03.28V	EUR	1.500	1.500	0	%	102,21	1.533.112,50	0,19
XS1505884723	1,125% easyJet MTN 18.10.23	EUR	800	0	0	%	102,50	820.022,40	0,10
XS1755108344	1,125% Islandsbanki MTN 19.01.24	EUR	1.000	0	0	%	100,78	1.007.810,00	0,12
BE0002631126	1,125% KBC Groep MTN 25.01.24	EUR	1.700	0	0	%	103,78	1.764.183,50	0,22
XS1485533431	1,125% Koninklijke KPN MTN 11.09.28	EUR	2.000	2.000	0	%	103,64	2.072.890,80	0,26
XS1809240515	1,125% NIBC Bank MTN 19.04.23	EUR	1.100	1.100	0	%	102,86	1.131.446,42	0,14
XS1199964575	1,125% Ryanair MTN 10.03.23	EUR	600	0	0	%	102,56	615.339,75	0,08
XS1565699763	1,125% Ryanair MTN 15.08.23	EUR	1.400	700	0	%	102,92	1.440.851,44	0,18
XS1567901761	1,125% Securitas MTN 20.02.24	EUR	500	0	0	%	103,04	515.175,00	0,06
XS1186131717	1,134% FCE Bank MTN 10.02.22	EUR	600	0	0	%	100,07	600.444,09	0,07
XS1441773550	1,200% Brown-Forman Nts. 07.07.26	EUR	2.400	0	0	%	104,75	2.514.072,00	0,31
XS1637162592	1,200% DH Europe Finance Nts. 30.06.27	EUR	1.700	1.000	0	%	105,87	1.799.773,00	0,22
XS1581375182	1,250% A2A MTN 16.03.24	EUR	800	0	0	%	104,22	833.736,00	0,10
XS1533922263	1,250% Avery Dennison Nts. 03.03.25	EUR	1.000	1.000	0	%	103,24	1.032.360,00	0,13
XS1617831026	1,250% BFCM MTN 26.05.27	EUR	1.000	1.000	0	%	106,89	1.068.910,00	0,13
XS1179916017	1,250% Carrefour MTN 03.06.25	EUR	1.000	0	0	%	104,75	1.047.522,75	0,13

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Whg.			
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Finance [18] Nts. 13.04.25	EUR	1.800	0	0	%	103,35	1.860.381,00	0,23
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Finance [Guerns.] MTN 14.04.22	EUR	900	0	0	%	102,82	925.421,54	0,11
CH0343366842	1,250% Credit Suisse Group MTN 17.07.25V	EUR	700	0	0	%	103,54	724.765,51	0,09
XS1571331955	1,250% DnB Bank MTN 01.03.27V	EUR	1.800	1.800	0	%	102,06	1.837.017,00	0,23
XS1405765733	1,250% Dover Nts. 09.11.26	EUR	3.500	2.000	0	%	104,27	3.649.516,68	0,45
XS1190624038	1,250% Equinor MTN 17.02.27	EUR	500	0	0	%	107,08	535.415,85	0,07
XS1196536731	1,250% Flowserve Nts. 17.03.22	EUR	700	0	0	%	101,14	707.999,04	0,09
XS1784246701	1,250% Macquarie Group MTN 05.03.25V	EUR	900	0	0	%	103,35	930.159,00	0,11
XS1489391109	1,250% PartnerRe Ireland Finance Nts. 15.09.26	EUR	1.300	1.300	0	%	103,91	1.350.883,89	0,17
XS1788586375	1,250% Red Electrica Financiaciones MTN 13.03.27	EUR	2.700	2.000	0	%	106,74	2.882.020,50	0,36
XS1622193750	1,250% Sampo MTN 30.05.25	EUR	200	0	0	%	105,21	210.426,00	0,03
XS1199954691	1,250% Syngenta Finance MTN 10.09.27	EUR	1.000	1.000	0	%	97,97	979.662,20	0,12
XS1434170426	1,250% Sysco Nts. 23.06.23	EUR	1.600	1.100	0	%	103,51	1.656.102,00	0,20
XS1105680703	1,250% UBS AG [London Branch] MTN 03.09.21	EUR	300	0	0	%	102,52	307.561,17	0,04
CH0409606354	1,250% UBS Group Nts. 17.04.25V	EUR	1.000	0	0	%	103,92	1.039.207,55	0,13
XS1237246316	1,250% United Technologies Nts. 22.05.23	EUR	2.100	0	0	%	103,70	2.177.757,86	0,27
XS1514149159	1,250% Whirlpool Finance Luxembourg Nts. 02.11.26	EUR	1.000	1.000	0	%	105,75	1.057.474,10	0,13
XS2034629134	1,300% FedEx Nts. 05.08.31	EUR	2.200	2.200	0	%	99,51	2.189.198,00	0,27
XS1706111793	1,342% Morgan Stanley MTN 23.10.26	EUR	1.500	1.000	0	%	104,63	1.569.379,13	0,19
XS1767930586	1,355% Ford Motor Credit MTN 07.02.25	EUR	900	0	0	%	96,30	866.704,50	0,11
XS1330948818	1,375% Banco Santander MTN 14.12.22	EUR	500	500	0	%	104,10	520.509,05	0,06
XS1757394322	1,375% Barclays MTN 24.01.26V	EUR	1.000	1.000	0	%	103,04	1.030.448,45	0,13
FR0013397320	1,375% Credit Mutuel Arkea MTN 17.01.25	EUR	2.600	1.500	0	%	105,42	2.740.985,00	0,34
FR0012599892	1,375% Edenedred Nts. 10.03.25	EUR	900	0	0	%	105,78	952.025,27	0,12
FR0013284254	1,375% Engie MTN 28.02.29	EUR	2.100	0	0	%	108,75	2.283.844,50	0,28
FR0013310505	1,375% Engie Nts. 16.04.99V	EUR	1.100	1.100	0	%	100,75	1.108.250,00	0,14
XS1621351045	1,375% Experian Finance MTN 25.06.26	EUR	700	0	0	%	105,84	740.904,50	0,09
ES0205032024	1,375% Ferrovial Emisiones Nts. 31.03.25	EUR	600	0	0	%	104,95	629.695,32	0,08
XS1529684695	1,375% Gas Networks Ireland MTN 05.12.26	EUR	2.300	1.000	0	%	107,00	2.461.113,74	0,30
XS1614198262	1,375% Goldman Sachs Group Bds. 15.05.24	EUR	1.800	1.100	0	%	103,73	1.867.086,00	0,23
FR0013358124	1,375% HSBC France MTN 04.09.28	EUR	700	700	0	%	107,89	755.215,72	0,09
FR0013344215	1,375% Schneider Electric MTN 21.06.27	EUR	1.000	1.000	0	%	108,10	1.081.010,00	0,13
XS1511589605	1,375% SEB MTN 31.10.28V	EUR	2.000	0	0	%	102,30	2.045.956,60	0,25
XS1700721464	1,375% Snam MTN 15.10.27	EUR	500	0	0	%	106,13	530.647,50	0,07
XS1421827269	1,375% Swiss Re ReAssure Nts. 27.05.23	EUR	2.900	2.100	0	%	104,49	3.030.299,47	0,37
XS1560863802	1,379% Bank of America MTN 07.02.25	EUR	1.600	1.000	0	%	104,65	1.674.370,56	0,21
XS1496343986	1,398% mFinance France MTN 26.09.20	EUR	200	0	0	%	101,09	202.171,00	0,02
XS1202213291	1,400% PPG Industries Nts. 13.03.27	EUR	2.000	1.000	0	%	105,18	2.103.521,00	0,26
XS1529934801	1,423% Cetin Finance MTN 06.12.21	EUR	1.500	1.200	0	%	102,65	1.539.721,88	0,19
XS1894558102	1,450% CPI Property Group MTN 14.04.22	EUR	1.000	1.000	0	%	102,60	1.026.000,00	0,13
XS1767087866	1,500% ACEA MTN 08.06.27	EUR	2.700	0	0	%	106,84	2.884.801,50	0,36
XS1191877452	1,500% Ausnet Services Holdings Pty MTN 26.02.27	EUR	1.000	1.000	0	%	107,28	1.072.752,55	0,13
XS1840618059	1,500% Bayer Capital Nts. 26.06.26	EUR	1.000	0	0	%	105,86	1.058.630,00	0,13
XS1859010685	1,500% Citigroup Nts. 24.07.26V	EUR	3.000	3.000	0	%	105,78	3.173.415,00	0,39
XS1515216650	1,500% G4S International Finance MTN 09.01.23	EUR	1.100	1.100	0	%	102,14	1.123.528,01	0,14
XS1220083551	1,500% Grand City Properties Bds. 17.04.25	EUR	400	0	0	%	104,75	419.000,82	0,05
XS1379182006	1,500% HSBC Holdings MTN 15.03.22	EUR	900	0	0	%	103,25	929.258,60	0,11

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum			Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Whg.			
FR0013231768	1,500% Imerys MTN 15.01.27	EUR	2.000	1.000	0	%	102,77	2.055.496,80	0,25
FR0013396876	1,500% Schneider Electric MTN 15.01.28	EUR	2.700	1.500	0	%	109,67	2.961.171,00	0,37
XS1880928459	1,500% Swedbank MTN 18.09.28V	EUR	1.200	1.200	0	%	101,94	1.223.222,28	0,15
CH0341440334	1,500% UBS Group Nts. 30.11.24	EUR	2.000	2.000	0	%	105,06	2.101.190,00	0,26
XS1419674525	1,554% DAA Finance Nts. 07.06.28	EUR	1.500	0	0	%	104,57	1.568.475,00	0,19
XS1409362784	1,615% FCE Bank MTN 11.05.23	EUR	400	0	0	%	99,90	399.608,80	0,05
XS1962513674	1,625% Anglo American Capital MTN 11.03.26	EUR	2.200	2.200	0	%	103,90	2.285.811,00	0,28
XS1686846061	1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25	EUR	400	0	0	%	104,06	416.238,00	0,05
XS1527556192	1,625% ASML Holding Nts. 28.05.27	EUR	2.600	0	0	%	109,95	2.858.749,27	0,35
XS1558491855	1,625% Atlantia MTN 03.02.25	EUR	600	0	0	%	95,52	573.109,59	0,07
XS1290850707	1,625% Bank of America MTN 14.09.22	EUR	100	0	0	%	104,49	104.489,41	0,01
XS1995795504	1,625% Coca Cola HBC Finance MTN 14.05.31	EUR	1.900	1.900	0	%	108,12	2.054.270,50	0,25
XS1698714000	1,625% Covivio Nts. 17.10.24	EUR	1.000	0	0	%	105,48	1.054.790,00	0,13
XS1584122763	1,625% Essity AB MTN 30.03.27	EUR	1.000	0	0	%	107,93	1.079.310,00	0,13
XS1319820541	1,625% Fedex Nts. 11.01.27	EUR	400	0	0	%	105,67	422.693,66	0,05
XS1110430193	1,625% Glencore Finance MTN 18.01.22	EUR	700	0	0	%	102,54	717.765,97	0,09
XS1819574929	1,625% Rolls-Royce MTN 09.05.28	EUR	500	0	0	%	104,57	522.862,50	0,06
XS1775786574	1,625% Sampo MTN 21.02.28	EUR	1.500	800	0	%	109,08	1.636.131,00	0,20
XS1765875718	1,625% Societa Iniziative Autostr. e Servizi MTN 08.02.28	EUR	3.000	3.000	0	%	101,10	3.033.079,20	0,37
XS1615079974	1,638% JPMorgan Chase MTN 18.05.28V	EUR	800	800	0	%	107,73	861.836,00	0,11
XS2010331101	1,650% John Deere Cash Management MTN 13.06.39	EUR	1.500	1.500	0	%	108,81	1.632.127,50	0,20
XS1811435251	1,662% Bank of America MTN 25.04.28V	EUR	1.000	1.000	0	%	107,99	1.079.935,00	0,13
ES0205061007	1,680% Canal de Isabel II Gestion OBC 26.02.25	EUR	2.900	0	0	%	105,94	3.072.326,99	0,38
XS1792505866	1,694% General Motors Financial MTN 26.03.25	EUR	900	0	0	%	102,27	920.421,00	0,11
XS1789699607	1,750% A.P.Møller-Mærsk MTN 16.03.26	EUR	2.500	1.000	0	%	103,84	2.596.100,00	0,32
XS1622421722	1,750% Akelius Residential Property MTN 07.02.25	EUR	2.400	0	0	%	104,85	2.516.352,00	0,31
XS1117528189	1,750% Babcock International Group MTN 06.10.22	EUR	1.500	700	0	%	103,22	1.548.276,30	0,19
FR0013327988	1,750% Capgemini Nts. 18.04.28	EUR	2.200	1.000	0	%	110,66	2.434.564,00	0,30
XS1361115402	1,750% easyJet MTN 09.02.23	EUR	500	0	0	%	104,10	520.479,50	0,06
XS1207079499	1,750% Emirates NBD MTN 23.03.22	EUR	3.100	1.400	0	%	103,82	3.218.342,50	0,40
FR0011842939	1,750% EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.100	2.400	0	%	102,16	3.167.063,85	0,39
XS1753808929	1,750% EXOR Nts. 18.01.28	EUR	1.200	1.000	0	%	105,52	1.266.192,00	0,16
XS1382385471	1,750% Fluor Nts. 21.03.23	EUR	1.500	0	0	%	98,64	1.479.560,03	0,18
XS1378895954	1,750% Fomento Economico Mexicano Nts. 20.03.23	EUR	3.100	1.100	0	%	105,06	3.256.901,23	0,40
XS1202849086	1,750% Glencore Finance MTN 17.03.25	EUR	1.000	1.000	0	%	103,86	1.038.573,65	0,13
XS1379158550	1,750% Hammerson Nts. 15.03.23	EUR	1.600	1.000	0	%	102,92	1.646.721,68	0,20
XS1672151492	1,750% Holcim Finance Luxembourg MTN 29.08.29	EUR	2.500	0	0	%	106,22	2.655.475,00	0,33
XS1945110861	1,750% IBM Nts. 31.01.31	EUR	500	500	0	%	111,80	559.007,50	0,07
XS1788982996	1,750% Lloyds Banking Group MTN 07.08.28V	EUR	1.900	1.000	0	%	102,22	1.942.132,50	0,24
XS1918000107	1,750% London Stock Exchange Group MTN 06.12.27	EUR	2.500	2.500	0	%	107,88	2.696.935,38	0,33
XS1685653211	1,750% London Stock Exchange Group MTN 19.09.29	EUR	700	700	0	%	107,76	754.313,00	0,09
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI MTN 26.05.25	EUR	1.000	1.000	0	%	106,16	1.061.610,00	0,13
FR0013425154	1,750% MMS USA Financing Nts. 13.06.31	EUR	3.000	3.000	0	%	103,04	3.091.178,25	0,38
XS1180256528	1,750% Morgan Stanley MTN 30.01.25	EUR	1.500	0	0	%	107,11	1.606.592,03	0,20
XS1753814737	1,750% REN Finance MTN 18.01.28	EUR	700	0	0	%	107,96	755.716,50	0,09
XS2001738991	1,750% Telenor MTN 31.05.34	EUR	1.800	1.800	0	%	111,50	2.006.991,00	0,25
XS1602547264	1,776% Bank of America MTN 04.05.27V	EUR	800	0	0	%	108,09	864.704,00	0,11
FR0012332203	1,787% Mercialis Bds. 31.03.23	EUR	3.800	2.100	0	%	102,25	3.885.630,34	0,48

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
FR0013320249	1,800% Mercialys Bds. 27.02.26	EUR	700	0	0	%	98,43	689.020,50	0,09
XS1405816312	1,875% Alimentation Couche-Tard Nts. 06.05.26	EUR	1.000	1.000	0	%	106,80	1.067.960,00	0,13
XS1316569638	1,875% Autostrade per L'Italia MTN 04.11.25	EUR	1.700	1.700	0	%	94,26	1.602.378,01	0,20
XS1415366720	1,875% Ceske Drahy Bds. 25.05.23	EUR	1.500	0	0	%	104,57	1.568.482,50	0,19
XS1962571011	1,875% Compagnie de Saint-Gobain MTN 15.03.31	EUR	700	0	0	%	110,98	776.874,00	0,10
XS1523250295	1,875% Eastman Chemical Nts. 23.11.26	EUR	1.000	1.000	0	%	108,17	1.081.725,10	0,13
FR0013385655	1,875% Edenred Nts. 06.03.26	EUR	600	0	0	%	108,51	651.084,00	0,08
FR0013247202	1,875% Edenred Nts. 30.03.27	EUR	1.700	1.000	0	%	108,93	1.851.835,50	0,23
XS1428782160	1,875% ESB Finance MTN 14.06.31	EUR	1.600	1.000	0	%	113,12	1.809.863,20	0,22
XS1824462896	1,875% G4S International Finance MTN 24.05.25	EUR	1.000	1.000	0	%	102,98	1.029.845,00	0,13
FR0013143351	1,875% Imerys MTN 31.03.28	EUR	1.000	0	0	%	104,66	1.046.635,00	0,13
BE0002485606	1,875% KBC Groep MTN 11.03.27V	EUR	400	0	0	%	103,48	413.918,32	0,05
XS1512827095	1,875% Merlín Properties SOCIMI MTN 02.11.26	EUR	500	0	0	%	107,12	535.600,35	0,07
XS1317439559	1,875% Nordea Bank MTN 10.11.25V	EUR	1.000	1.000	0	%	101,61	1.016.057,80	0,13
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Nts. 19.07.26	EUR	4.000	3.000	0	%	103,71	4.148.449,20	0,51
BE0002237064	1,875% Proximus Nts. 01.10.25	EUR	2.700	2.000	0	%	109,61	2.959.395,89	0,37
XS1692332684	1,936% Commonwealth Bank of Australia MTN 03.10.29	EUR	300	0	0	%	103,88	311.645,91	0,04
XS1881533563	1,950% Iren MTN 19.09.25	EUR	1.800	0	0	%	108,45	1.952.136,00	0,24
XS1391086987	2,000% CK Hutchison Finance [16] Nts. 08.04.28	EUR	3.300	500	0	%	108,74	3.588.363,74	0,44
XS1806130305	2,000% CK Hutchison Finance [18] Nts. 13.04.30	EUR	100	100	0	%	109,83	109.830,25	0,01
XS1219642441	2,000% Commonwealth Bank of Australia MTN 22.04.27	EUR	500	0	0	%	103,72	518.620,25	0,06
FR0013369493	2,000% Eutelsat Bds. 02.10.25	EUR	2.700	2.000	0	%	104,88	2.831.706,00	0,35
XS1265805090	2,000% Goldman Sachs Group MTN 27.07.23	EUR	700	0	0	%	106,49	745.451,56	0,09
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 17.04.26	EUR	1.100	0	0	%	107,67	1.184.419,50	0,15
XS1143974159	2,000% mFinance France MTN 26.11.21	EUR	600	0	0	%	103,46	620.779,50	0,08
XS1651453729	2,000% Nationwide Building Society MTN 25.07.29V	EUR	3.000	3.000	0	%	103,55	3.106.380,00	0,38
XS1080343277	2,000% SGSP (Australia) Assets MTN 30.06.22	EUR	2.000	2.000	0	%	104,78	2.095.649,60	0,26
XS1570260460	2,000% Smiths Group MTN 20.02.27	EUR	2.000	1.000	0	%	105,77	2.115.303,60	0,26
XS1117300084	2,000% W.P. Carey Nts. 20.01.23	EUR	800	0	0	%	104,72	837.743,72	0,10
XS1693959931	2,125% CPI Property Group MTN 04.10.24	EUR	1.000	1.000	0	%	104,89	1.048.945,00	0,13
XS1554373677	2,125% Fresenius Finance Ireland MTN 01.02.27	EUR	900	0	0	%	110,02	990.219,11	0,12
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance MTN 12.02.27	EUR	3.000	1.000	0	%	104,12	3.123.630,00	0,39
XS1801129286	2,125% Mylan Nts. 23.05.25	EUR	2.100	0	0	%	105,97	2.225.326,85	0,27
XS1183235644	2,125% Teollisuuden Voima MTN 04.02.25	EUR	300	0	0	%	105,73	317.198,61	0,04
XS1138360166	2,125% Walgreens Boots Alliance Nts. 20.11.26	EUR	2.700	2.000	0	%	103,53	2.795.389,25	0,35
XS1074382893	2,125% Wells Fargo MTN 04.06.24	EUR	400	0	0	%	108,52	434.094,32	0,05
XS1785458172	2,125% WPC Eurobond Nts. 15.04.27	EUR	2.300	1.300	0	%	106,31	2.445.118,50	0,30
XS1939356645	2,200% General Motors Financial MTN 01.04.24	EUR	1.700	1.000	0	%	104,49	1.776.364,00	0,22
FR0012881555	2,200% Teréga Obl. 05.08.25	EUR	2.000	0	0	%	109,60	2.192.082,10	0,27
FR0013266525	2,250% Altea Bds. 05.07.24	EUR	4.000	4.000	0	%	105,37	4.214.758,60	0,52
XS1664644983	2,250% BAT International Finance MTN 16.01.30	EUR	2.300	0	0	%	103,48	2.379.994,00	0,29
FR0013422623	2,250% Eutelsat Bds. 13.07.27	EUR	1.000	1.000	0	%	104,98	1.049.760,00	0,13
XS0825855751	2,250% Fortum MTN 06.09.22	EUR	800	0	0	%	105,82	846.549,96	0,10
XS1592283391	2,250% Jyske Bank MTN 05.04.29V	EUR	1.000	0	0	%	105,08	1.050.785,00	0,13
XS1405784015	2,250% Kraft Heinz Foods Nts. 25.05.28	EUR	900	0	0	%	106,86	961.754,04	0,12
XS1888184121	2,250% Sampo MTN 27.09.30	EUR	1.300	800	0	%	115,56	1.502.251,01	0,19
XS1112013666	2,250% WPP Finance Nts. 22.09.26	EUR	250	0	0	%	110,95	277.382,36	0,03
XS1378780891	2,250% Xylem Nts. 11.03.23	EUR	1.700	1.700	0	%	105,96	1.801.362,08	0,22

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
XS1291367313	2,375% Citycon Treasury Nts. 16.09.22	EUR	300	0	300	%	104,78	314.338,50	0,04
XS1416688890	2,375% Merlin Properties SOCIMI MTN 23.05.22	EUR	500	0	0	%	105,14	525.680,60	0,06
BE6265262327	2,375% Proximus MTN 04.04.24	EUR	2.800	2.000	0	%	110,15	3.084.262,86	0,38
XS0933540527	2,375% Rabobank Nederland MTN 22.05.23	EUR	1.100	1.100	0	%	108,33	1.191.597,06	0,15
XS1091654761	2,375% Royal Mail Nts. 29.07.24	EUR	800	0	0	%	107,41	859.248,08	0,11
XS1196713298	2,375% SSE Secs. 01.04.99V	EUR	3.400	1.200	0	%	102,16	3.473.372,00	0,43
XS1577960203	2,375% Tauron Polska Energia Nts. 05.07.27	EUR	2.000	2.000	0	%	106,52	2.130.328,50	0,26
XS2013574384	2,386% Ford Motor Credit Nts. 17.02.36	EUR	1.000	1.000	0	%	100,18	1.001.820,00	0,12
XS1071713470	2,500% Carlsberg Breweries MTN 28.05.24	EUR	350	0	0	%	110,18	385.647,15	0,05
XS1114434167	2,500% Citycon Treasury Nts. 01.10.24	EUR	600	0	0	%	105,69	634.143,00	0,08
XS1967697738	2,500% Danske Bank MTN 21.06.29V	EUR	1.000	1.000	0	%	105,32	1.053.149,80	0,13
XS1255436187	2,500% DH Europe Finance Nts. 08.07.25	EUR	1.800	1.000	0	%	112,54	2.025.799,20	0,25
XS1891174341	2,500% Digital Euro Finco Nts. 16.01.26	EUR	1.000	1.000	0	%	108,96	1.089.625,00	0,13
XS1119021357	2,500% EXOR Nts. 08.10.24	EUR	1.300	0	0	%	109,87	1.428.327,10	0,18
XS1117297512	2,500% Expedia Group Nts. 03.06.22	EUR	1.200	1.200	0	%	104,86	1.258.267,38	0,16
XS1429673327	2,500% ORLEN Capital Nts. 07.06.13	EUR	900	0	0	%	107,45	967.065,12	0,12
XS1069772082	2,500% Rabobank Nederlande MTN 26.05.26V	EUR	1.500	0	0	%	103,36	1.550.347,05	0,19
XS1189286286	2,500% REN Finance MTN 12.02.25	EUR	1.000	1.000	0	%	110,54	1.105.357,05	0,14
XS1080163964	2,500% Sodexo Nts. 24.06.26	EUR	2.000	2.000	0	%	114,72	2.294.487,00	0,28
XS1624344542	2,500% Stora Enso MTN 07.06.27	EUR	700	0	0	%	108,44	759.062,50	0,09
FR0012648590	2,500% Suez Nts. 30.03.99V	EUR	2.200	1.200	0	%	103,80	2.283.529,60	0,28
FR0013144201	2,500% TDF Infrastruture OBL 07.04.26	EUR	2.900	1.900	0	%	106,37	3.084.748,13	0,38
FR0012516417	2,500% Wendel Bds. 09.02.27	EUR	3.500	3.500	0	%	111,40	3.899.015,58	0,48
FR0013399060	2,625% Auchan Holding MTN 30.01.24	EUR	2.400	0	0	%	105,97	2.543.308,80	0,31
XS1395180802	2,625% Digital Euro Finco Nts. 15.04.24	EUR	2.500	0	0	%	108,69	2.717.253,63	0,34
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos Nts. 10.02.24	EUR	2.000	2.000	0	%	107,52	2.150.336,70	0,27
XS0862442331	2,625% Telenor MTN 06.12.24	EUR	500	0	0	%	112,75	563.769,43	0,07
XS1910948162	2,625% Volkswagen International Finance Nts. 16.11.27	EUR	1.000	1.000	0	%	111,63	1.116.300,55	0,14
XS0907606379	2,750% Amcor MTN 22.03.23	EUR	500	0	0	%	108,25	541.255,00	0,07
XS0909359332	2,750% B.A.T. International Finance MTN 25.03.25	EUR	400	0	0	%	110,53	442.134,96	0,05
XS1064307058	2,750% Coca-Cola European Partners Nts. 06.05.26	EUR	350	0	0	%	114,88	402.090,50	0,05
XS0933547456	2,750% DirectTV Holdings / DirectTV Finance Nts. 19.05.23	EUR	700	0	0	%	106,24	743.673,00	0,09
XS0973806861	2,750% Elisa MTN 22.01.21	EUR	700	0	0	%	103,10	721.721,00	0,09
XS1077882394	2,750% Emirates Telecommunications(Etisalat) MTN 18.06.26	EUR	2.800	1.300	0	%	115,25	3.227.130,76	0,40
XS1551677260	2,750% NTPC MTN 01.02.27	EUR	1.500	1.000	0	%	109,42	1.641.246,38	0,20
XS0906815591	2,750% Philip Morris International Nts. 19.03.25	EUR	1.100	0	0	%	111,83	1.230.180,49	0,15
XS1062493934	2,875% AON Nts. 14.05.26	EUR	2.900	1.000	0	%	113,88	3.302.383,56	0,41
FR0011390921	2,875% BPCE MTN 16.01.24	EUR	500	0	0	%	111,53	557.662,55	0,07
XS1333667506	2,875% Exor Nts. 22.12.25	EUR	300	0	0	%	111,81	335.442,00	0,04
XS1074144871	2,875% Goldman Sachs Group Nts. 03.06.26	EUR	500	0	0	%	114,68	573.424,43	0,07
XS1419664997	2,875% IE2 Holdco MTN 01.06.26	EUR	400	0	0	%	112,47	449.891,38	0,06
XS1040105980	2,875% Philip Morris International MTN 03.03.26	EUR	1.800	1.000	0	%	114,17	2.054.989,26	0,25
FR0013252061	2,875% Suez Nts. 19.04.2166V	EUR	1.000	1.000	0	%	105,99	1.059.945,00	0,13
XS1843436145	2,950% Fidelity National Information Serv. Nts. 21.05.39	EUR	1.500	1.500	0	%	117,60	1.763.962,50	0,22
XS1069549761	3,000% BFCM MTN 21.05.24	EUR	500	0	0	%	110,91	554.526,18	0,07
XS1216020161	3,000% Centrica MTN 10.04.76V	EUR	1.000	0	0	%	102,01	1.020.106,75	0,13
XS0940293763	3,000% CEZ MTN 05.06.28	EUR	2.100	1.300	0	%	115,19	2.419.062,66	0,30
XS1028954870	3,000% Illinois Tool Works Nts. 19.05.34	EUR	1.000	1.000	0	%	130,45	1.304.483,65	0,16

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
XS0826189028	3,000% Telia Company MTN 07.09.27	EUR	1.000	1.000	0	%	118,71	1.187.137,85	0,15
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit MTN 06.03.24	EUR	1.500	1.000	0	%	104,38	1.565.685,00	0,19
XS1492458044	3,125% Mylan Nts. 22.11.28	EUR	1.500	1.000	0	%	113,68	1.705.207,58	0,21
XS1629866432	3,150% AT & T Nts. 04.09.36	EUR	1.200	1.000	0	%	118,02	1.416.204,00	0,17
BE0002432079	3,250% Elia System Operator Bds. 04.04.28	EUR	2.000	1.000	0	%	123,48	2.469.645,40	0,30
XS1321149434	3,250% Kennedy Wilson Europe Real Estate Nts. 12.11.25	EUR	2.000	2.000	0	%	105,52	2.110.450,00	0,26
XS1910948329	3,250% Volkswagen International Finance Nts. 18.11.30	EUR	1.000	1.000	0	%	117,01	1.170.050,00	0,14
XS1076018305	3,375% AT&T MTN 15.03.34	EUR	900	0	0	%	121,29	1.091.604,38	0,13
XS1028954953	3,375% Bharti Airtel International [Neth.] Nts. 20.05.21	EUR	600	0	0	%	103,80	622.804,02	0,08
XS1040508241	3,375% Imperial Brands Finance MTN 26.02.26	EUR	2.250	0	0	%	112,22	2.524.928,96	0,31
XS0764637194	3,500% Anglo American Capital MTN 28.03.22	EUR	400	0	0	%	107,73	430.932,24	0,05
XS1018032950	3,500% Intesa Sanpaolo MTN 17.01.22	EUR	2.300	0	0	%	106,99	2.460.692,38	0,30
XS0834371469	3,500% OMV MTN 27.09.27	EUR	3.100	700	0	%	125,05	3.876.517,92	0,48
XS0968972199	3,500% Telia Company MTN 05.09.33	EUR	1.200	1.200	0	%	129,13	1.549.531,38	0,19
XS0866310088	3,550% AT&T Nts. 17.12.32	EUR	600	0	0	%	125,52	753.118,05	0,09
XS0791007734	3,625% Compagnie de Saint-Gobain MTN 15.06.21	EUR	350	0	0	%	105,70	369.957,23	0,05
XS1050842423	3,750% Glencore Finance MTN 01.04.26	EUR	1.500	1.000	0	%	115,31	1.729.595,85	0,21
XS0802953165	3,750% Vale Nts. 10.01.23	EUR	300	0	0	%	108,64	325.921,73	0,04
XS0526606537	4,000% HSBC Bank MTN 15.01.21	EUR	600	0	0	%	104,70	628.205,49	0,08
XS0213026197	4,250% Citigroup MTN 25.02.30V	EUR	400	0	0	%	117,98	471.916,00	0,06
FR0012444750	4,250% Crédit Agricole Assurances Nts. 13.01.99V	EUR	4.100	2.600	0	%	110,98	4.550.214,85	0,56
XS0752092311	4,250% Koninklijke KPN MTN 01.03.22	EUR	2.000	0	0	%	109,74	2.194.894,60	0,27
FR0011075043	4,339% Teréga Obl. 07.07.21	EUR	800	0	0	%	106,87	854.928,80	0,11
XS0542534192	4,375% Autostrade per L'Italia MTN 16.09.25	EUR	1.700	1.700	0	%	108,51	1.844.729,33	0,23
XS1117286580	4,375% Danica Pension Nts. 29.09.45	EUR	1.700	1.000	0	%	114,54	1.947.103,50	0,24
FR0010961581	4,500% E.D.F. MTN 12.11.40	EUR	100	0	0	%	153,91	153.910,60	0,02
XS0213737702	4,500% Energie Oberösterreich Bds. 04.03.25	EUR	800	0	0	%	121,69	973.556,00	0,12
XS1028950290	4,500% NN Group Bds. 15.07.49V	EUR	3.500	2.000	0	%	113,22	3.962.763,00	0,49
FR0010891317	4,625% E.D.F. MTN 26.04.30	EUR	200	0	0	%	139,34	278.689,54	0,03
XS0288429532	4,625% GE Capital European Funding MTN 22.02.27	EUR	1.900	0	0	%	125,03	2.375.565,16	0,29
XS1054522922	4,625% NN Group Bds. 08.04.44V	EUR	500	500	0	%	114,37	571.838,00	0,07
FR0011224963	4,625% Veolia Environnement MTN 30.03.27	EUR	100	0	0	%	132,02	132.024,08	0,02
XS0519902851	4,750% America Movil Nts. 28.06.22	EUR	800	0	0	%	112,11	896.890,68	0,11
XS0270347304	4,750% Goldman Sachs Group Bds. 12.10.21	EUR	300	0	0	%	108,55	325.654,32	0,04
XS0304159576	4,750% Rabobank Nederland MTN 06.06.22	EUR	600	0	0	%	112,34	674.031,06	0,08
XS0502286908	4,875% CEZ MTN 16.04.25	EUR	1.550	0	0	%	122,45	1.897.899,75	0,23
XS1028942354	5,250% Atradius Finance FLR 23.09.44	EUR	1.500	0	0	%	113,82	1.707.225,00	0,21
XS0162990229	5,625% E.D.F. MTN 21.02.33	EUR	1.700	0	0	%	156,68	2.663.498,55	0,33
XS0750702507	5,750% OP Yrityspankki Oyj MTN 28.02.22	EUR	1.000	1.000	0	%	112,21	1.122.114,70	0,14
FR0010014845	6,000% Gie PSA Trésorerie Peugeot Nts. 19.09.33	EUR	1.700	1.700	0	%	146,53	2.490.984,50	0,31
XS1117293107	6,000% UNIQA Insurance Group Bds. 27.07.46V	EUR	2.000	2.000	0	%	124,71	2.494.296,70	0,31
XS0350890470	6,025% GE Capital European Funding MTN 01.03.38	EUR	250	0	0	%	152,67	381.665,33	0,05
XS0438844093	6,125% EnBW International Finance MTN 07.07.39	EUR	1.000	300	0	%	191,39	1.913.926,60	0,24
XS0909773268	6,875% Storebrand Livsforsikring Nts. 04.04.43V	EUR	500	0	0	%	117,87	589.355,00	0,07
XS0808635436	6,875% UNIQA Insurance Group Bds. 31.07.43	EUR	1.400	0	0	%	119,56	1.673.784,00	0,21
XS0161488498	7,500% Deutsche Telekom Intern. Fin. MTN 24.01.33	EUR	200	0	0	%	178,50	356.990,60	0,04
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
<b>Finanzdienstleistungen</b>									



## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
FR000121121	Eurazeo SE	STK	51	277	1.181	EUR	61,85	3.154,35	0,00
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK	5.181	2.975	8.055	GBP	10,71	65.096,80	0,01
<b>Gesundheit</b>									
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	3.983	1.708	171	CHF	308,20	1.114.039,93	0,14
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Banken</b>									
NL0011540547	ABN AMRO Group Deposit Receipts	STK	7.298	3.794	0	EUR	15,49	113.046,02	0,01
US05964H1059	Banco Santander S.A. ADRs	STK	17.394	17.343	0	USD	3,87	61.050,95	0,01
<b>Bauwesen und Materialien</b>									
ES06189009E4	Ferrovial S.A. ANR	STK	8.123	8.123	0	EUR	0,42	3.414,10	0,00
<b>Gesundheit</b>									
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. CVR	STK	2.407	2.407	0	USD	2,15	4.693,50	0,00
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>									
US1104481072	British American Tobacco PLC Sp.ADRs	STK	12.633	5.270	3.571	USD	39,61	453.830,16	0,06
<b>Medien</b>									
LU0088087324	SES S.A. FDR's A	STK	6.060	3.044	0	EUR	12,05	72.992,70	0,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>42.248.191,10</b>	<b>5,21</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Energieversorgung</b>									
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	21.045	9.378	1.017	USD	61,49	1.173.641,44	0,14
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>									
US7043261079	Paychex Inc.	STK	13.808	6.141	639	USD	86,12	1.078.491,71	0,13
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
XS1692396069	0,750% Santander Consumer Bank Nts. 17.10.22	EUR	1.100	1.100	0	%	101,60	1.117.622,00	0,14
DE000A2DASD4	0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN 29.01.21	EUR	400	0	0	%	100,86	403.421,60	0,05
XS1837288494	1,125% Knorr Bremse MTN 13.06.25	EUR	4.000	2.000	0	%	104,88	4.195.076,60	0,52
XS1788515788	1,125% Metro MTN 06.03.23	EUR	3.900	1.000	0	%	101,90	3.973.955,12	0,49
XS1149938240	1,000% Sumitomo Mitsui Banking MTN 19.01.22	EUR	2.800	500	0	%	102,19	2.861.184,20	0,35
XS1196173089	1,100% Tyco Electronics Group Nts. 01.03.23	EUR	3.100	3.100	0	%	102,86	3.188.698,75	0,39
XS1379122101	1,500% America Movil Nts. 10.03.24	EUR	1.000	700	0	%	105,56	1.055.595,45	0,13
XS1136388425	1,500% Nomura Europe Finance MTN 12.05.21	EUR	2.700	2.700	0	%	102,19	2.759.195,07	0,34
XS1317732771	1,750% Molnlycke Holding Nts. 28.02.24	EUR	500	0	0	%	105,76	528.807,93	0,07
XS2055079904	1,823% Wintershall Dea Finance MTN 25.09.31	EUR	2.600	2.600	0	%	103,28	2.685.293,00	0,33
XS1379122523	2,125% America Movil Nts. 10.03.28	EUR	1.700	1.700	0	%	112,88	1.919.025,62	0,24
XS1418774706	2,125% Trinity Acquisition Nts. 26.05.22	EUR	2.200	2.200	0	%	104,36	2.296.013,61	0,28
XS0934539726	2,625% Robert Bosch Investment Nederland MTN 24.05.28	EUR	2.000	2.000	0	%	119,80	2.396.000,80	0,30
XS0937853983	2,750% Sumitomo Mitsui Banking MTN 24.07.23	EUR	1.100	1.100	0	%	109,63	1.205.957,06	0,15
XS1141810991	3,250% Stedin Holding Nts. 01.12.99V	EUR	2.000	0	0	%	105,44	2.108.786,70	0,26
XS1057659838	3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16.04.26	EUR	500	0	0	%	101,28	506.416,65	0,06
FR0012329845	4,032% BNP Paribas Cardif Nts. 25.11.99V	EUR	2.800	2.100	0	%	112,21	3.141.749,38	0,39
FR0012383982	4,125% Sogecap Nts. 31.12.99V	EUR	2.500	1.900	0	%	111,57	2.789.241,75	0,34
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28	EUR	400	0	0	%	104,74	418.966,66	0,05
XS1379158048	5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15.03.23	EUR	400	0	0	%	111,26	445.050,00	0,05
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4,32</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>									
GB00BK76BP09	Rolls Royce Holdings PLC C Shares Entit.	STK	3.680	3.680	0	GBP	0,00	4,32	0,00

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe				
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>1.578.111,00</b>	<b>0,19</b>
<b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
DE000A0MYQ28	Siemens Qualität & Dividende Europa	ANT	35.000	0	0	EUR	15,19	531.650,00	0,07
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
AT0000A1X8S1	Metis Bond Euro Corporate ESG	ANT	10.100	0	0	EUR	103,61	1.046.461,00	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup></b>						<b>EUR</b>		<b>797.074.058,41</b>	<b>98,38</b>

<sup>1)</sup> Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind ganz oder teilweise als Sicherheitsleistung für Derivate Geschäfte gesperrt.

## B.4 Siemens Balanced

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2019	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-1.251.647,49</b>	<b>-0,15</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
E-Mini S&P 500 Index Future 12/19	NAR	USD	Anzahl 2.750			145.451,66	0,02
EURO STOXX 50 Index Future 12/19	EDT	EUR	Anzahl -5.600			-1.397.099,15	-0,17
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>5.108.821,28</b>	<b>0,63</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	5.087.341,59	%	100	5.087.341,59	0,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
		DKK	17.630,99	%	100	2.359,70	0,00
		GBP	7.179,75	%	100	8.422,98	0,00
		NOK	105.549,30	%	100	10.394,34	0,00
		SEK	522,61	%	100	49,52	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
		CHF	278,95	%	100	253,15	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>9.647.721,13</b>	<b>1,19</b>
Dividendenansprüche		EUR	307.053,88			307.053,88	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.636.173,35			2.636.173,35	0,33
Quellensteueransprüche		EUR	114.670,68			114.670,68	0,01
Variation Margin		EUR	1.251.772,20			1.251.772,20	0,15
Zinsansprüche		EUR	5.338.051,02			5.338.051,02	0,66
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-19.094,85</b>	<b>0,00</b>
Banksaldo in Nicht-EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	-21.053,98	%	100	-19.094,85	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-392.876,25</b>	<b>-0,05</b>
Kostenabgrenzung		EUR	-194.489,25			-194.489,25	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-198.387,00			-198.387,00	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>810.166.982,23</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert Siemens Balanced				EUR		19,71	
Umlaufende Anteile Siemens Balanced				STK		41.107.609	

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## B.4 Siemens Balanced

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Automobilhersteller und Zulieferer</b>				
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	1.405	6.250
<b>Chemie</b>				
US2607811007	Dowdupont Inc.	STK	15.174	30.349
<b>Energieversorgung</b>				
US1258961002	CMS Energy Corp.	STK	1.299	5.780
DK0060094928	Orsted A/S	STK	266	1.184
<b>Rohstoffe</b>				
SE0012455681	Boliden AB	STK	0	2.310
<b>Gesundheit</b>				
US1510201049	Celgene Corp.	STK	608	2.703
DK0060448595	Coloplast AS	STK	191	849
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	61	272
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>				
SE0011166933	Epiroc AB A	STK	1.787	7.948
JE00BJVNS543	Ferguson Holdings Ltd.	STK	288	1.280
<b>Konsumgüter und Haushaltswaren</b>				
NL0000009355	Unilever N.V. CVA	STK	8.906	39.617
<b>Nahrungsmittel und Getränke</b>				
DK0010181759	Carlsberg A.S. B	STK	157	697
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners PLC	STK	385	1.714
US21036P1084	Constellation Brands Inc. A	STK	65	289
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	230	1.024
<b>Technologie</b>				
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. A	STK	352	1.565
<b>Telekommunikation</b>				
CH0008742519	Swisscom AG	STK	43	192
<b>Versicherungen</b>				
US0200021014	Allstate Corp.	STK	137	610
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	529	2.352
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	254	1.130
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A2GSCY9	0,022% Daimler MTN 03.07.24	EUR	0	1.800
XS1216647716	0,750% Volkswagen Financial Services MTN 14.10.21	EUR	0	1.000
DE000TLX2102	2,500% Talanx Nts. 23.07.26	EUR	1.000	1.000
DE000A161W62	2,750% Deutsche Börse Anl. 05.02.41V	EUR	0	300
XS0969344083	3,125% Continental MTN 09.09.20	EUR	0	1.000
XS0608392550	6,000% Münchener Rück Anl. 26.05.41V	EUR	0	1.200
XS0442190855	0,000% Cloverie MTN 24.07.39V	EUR	0	200
XS1366026596	0,650% Honeywell International Nts. 21.02.20	EUR	0	2.400
XS1495373505	0,750% Koninklijke DSM MTN 28.09.26	EUR	0	700
XS1429027375	0,750% Thales MTN 07.06.23	EUR	0	300
XS1410582586	0,875% Airbus Finance MTN 13.05.26	EUR	1.000	1.000

## B.4 Siemens Balanced

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Wgh. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe
XS1485597329	0,875% HSBC Holdings MTN 06.09.24	EUR	0	100
XS1944456109	0,875% IBM Nts. 31.01.25	EUR	3.500	3.500
FR0013143344	0,875% Imerys MTN 31.03.22	EUR	0	500
XS1188117391	0,900% Santander Consumer Finance MTN 18.02.20	EUR	0	300
XS1637277572	1,000% BNP Paribas MTN 27.06.24	EUR	0	700
XS1681519184	1,000% GlaxoSmithkline Capital MTN 12.09.26	EUR	0	500
XS1215181980	1,000% Koninklijke DSM MTN 09.04.25	EUR	0	500
XS1520733301	1,000% Sampo MTN 18.09.23	EUR	0	600
XS1391625289	1,125% Akzo Nobel MTN 08.04.26	EUR	0	1.500
XS1771838494	1,125% ING Groep MTN 14.02.25	EUR	0	800
XS1823513343	1,125% Sodexo Nts. 22.05.25	EUR	0	500
BE6301510028	1,150% Anheuser-Busch InBev MTN 22.01.27	EUR	0	300
XS1793252419	1,250% BNP Paribas MTN 19.03.25	EUR	0	500
XS1391085740	1,250% CK Hutchison Finance [16] Nts. 06.04.23	EUR	0	200
FR0013258936	1,250% Crédit Mutuel Arkéa Nts. 31.05.24	EUR	0	900
XS1847692636	1,250% Iberdrola Finanzas MTN 28.10.26	EUR	0	200
XS1945110606	1,250% IBM Nts. 29.01.27	EUR	1.000	1.000
XS1209863254	1,375% Bank of America MTN 26.03.25	EUR	0	300
FR0013222494	1,375% Bouygues Bds. 07.06.27	EUR	0	700
XS1420337633	1,375% Holcim Finance [Luxembourg] MTN 26.05.23	EUR	0	500
XS1576777566	1,375% Landsbankinn MTN 14.03.22	EUR	0	900
XS1405781425	1,500% AIG Nts 08.06.23	EUR	0	900
DE000A194DE7	1,500% Daimler International Finance MTN 09.02.27	EUR	0	400
XS1639488771	1,500% Ferrovie dello Stato Italiane MTN 27.06.25	EUR	0	1.900
FR0013281755	1,500% Icade Obl. 13.09.27	EUR	0	600
FR0012939841	1,500% Schneider Electric MTN 08.09.23	EUR	0	500
FR0013342334	1,500% Valéo MTN 18.06.25	EUR	0	400
ES0205045000	1,625% Criteria Caixa - Sociedad Unip. MTN 21.04.22	EUR	0	1.500
XS1623355457	1,625% NN Group MTN 01.06.27	EUR	0	400
XS1075312626	1,625% PGE Sweden MTN 09.06.19	EUR	0	300
XS1693281617	1,625% Standard Chartered MTN 03.10.27	EUR	0	500
FR0013139482	1,625% Valéo MTN 18.03.26	EUR	0	200
XS1240964483	1,625% Wells Fargo MTN 02.06.25	EUR	0	400
FR0011859396	1,750% Auchan Holding MTN 23.04.21	EUR	0	300
XS1528141788	1,750% Great-West Lifeco Bds. 07.12.26	EUR	1.000	2.800
FR0013181906	1,750% Icade OBL 10.06.26	EUR	0	1.300
XS1681520786	1,750% Transurban Finance MTN 29.03.28	EUR	0	1.000
CH0302790123	1,750% UBS Group Nts. 16.11.22	EUR	0	400
XS1317708805	1,800% BorgWarner Bds. 07.11.22	EUR	0	1.800
XS1538284230	1,875% Crédit Agricole [London Branch] MTN 20.12.26	EUR	0	400
XS1266734349	1,950% Warner Media Nts. 15.09.23	EUR	0	700
XS1234760699	2,000% Blackstone Holdings Finance Nts. 19.05.25	EUR	0	1.000
XS1532877757	2,125% Aroundtown Nts. 13.03.23	EUR	0	300
XS1239586594	2,125% ESB Finance MTN 08.06.27	EUR	0	1.600
FR0012236669	2,125% Indigo Group OBL 16.04.25	EUR	0	800
CH0314209351	2,125% UBS Group Nts. 04.03.24	EUR	0	300
XS1195201931	2,250% Total MTN 26.02.99V	EUR	0	400
XS1050846507	2,375% Airbus Finance MTN 02.04.24	EUR	0	1.500
XS1197273755	2,375% Mondelez International Nts. 06.03.35	EUR	0	800
XS1076018131	2,400% AT&T Nts. 15.03.24	EUR	0	300

## B.4 Siemens Balanced

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Wgh. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe
ES0211845294	2,500% Abertis Infraestructuras OBL 27.02.25	EUR	0	500
XS0933241456	2,500% Telenor MTN 22.05.25	EUR	1.000	2.600
XS1043513529	2,500% Teollisuuden Voima MTN 17.03.21	EUR	0	300
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev MTN 31.03.26	EUR	0	400
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.36	EUR	0	200
XS1005068587	2,875% Elenia Finance MTN 17.12.20	EUR	0	600
XS0969572204	2,875% Equinor MTN 10.09.25	EUR	0	1.000
FR0011531631	3,000% Alstom MTN 08.07.19	EUR	0	300
FR0011993500	3,000% Suez Nts. 26.06.99V	EUR	0	1.000
XS1418788599	3,125% Aurizon Network MTN 01.06.26	EUR	3.000	3.400
XS1014627571	3,250% Unicredit MTN 14.01.21	EUR	0	300
XS0908570459	3,300% Volkswagen International Finance MTN 22.03.33	EUR	0	100
FR0010957662	3,641% Bouygues Bds. 29.10.19	EUR	0	800
XS0526612188	4,125% BFCM MTN 20.07.20	EUR	0	250
XS0229567440	4,125% General Electric MTN 19.09.35	EUR	1.000	1.000
XS0741137029	4,250% ENI MTN 03.02.20	EUR	0	200
FR0010525691	4,900% BPCE Obl. 02.11.19	EUR	0	300
XS0880764435	5,200% Hera MTN 29.01.28	EUR	1.000	2.350
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Bauwesen und Materialien</b>				
ES06670509F6	ACS, Actividades de Constr. y Servicios, S.A. ANR	STK	2.108	2.108
ES06189009D6	Ferrovial S.A. ANR	STK	0	5.801
<b>Energieversorgung</b>				
ES06445809I8	Iberdrola ANR	STK	94.419	94.419
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
ES06735169E5	Repsol S.A.	STK	16.415	16.415
<b>Gesundheit</b>				
US8740602052	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Spon. ADR	STK	966	4.298
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>				
GB00B669WX96	Rolls Royce Holdings PLC C Shares	STK	0	105.800
<b>Reisen und Freizeit</b>				
GB00B0HZP136	Greene King PLC	STK	63.586	129.801
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1136227094	0,000% National Australia Bank MTN 12.11.24V	EUR	0	500
XS1241710323	1,125% Nomura Europe Finance MTN 03.06.20	EUR	0	400
XS1197775692	1,500% Delphi Automotive Nts. 10.03.25	EUR	0	500
XS1218788013	1,876% ProLogis International Funding II MTN 17.04.25	EUR	0	2.900
XS1084942470	2,250% Codelco Nts. 09.07.24	EUR	0	1.500
XS0995811741	2,750% Sabc Capital I Ntd. 20.11.20	EUR	0	800
XS1212470972	3,250% Schaeffler Finance Nts. 15.05.25	EUR	0	1.300
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Bauwesen und Materialien</b>				
ES0167050154	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Em. 06/19	STK	84	84
<b>Energieversorgung</b>				
ES0144583202	Iberdrola S.A. Em. 07/19	STK	2.195	2.195

## B.4 Siemens Balanced

---

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück Wbg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe
<b>Erdöl und Erdgas</b>				
ES0173516164	Repsol S.A. Inh. 6/19	STK	586	586
<b>Industriegüter und Dienstleistungen</b>				
US9841216081	Xerox Corp.	STK	1.517	6.749

## B.4 Siemens Balanced

### Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück Whg. in 1.000	Zugänge Käufe	Abgänge Verkäufe	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: E-Mini S&P 500 Index Future)	EUR			15.746
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)	EUR			22.105



## B.4 Siemens Balanced

---

### Sondervermögen Siemens Balanced

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	06.09.2006
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,50%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0KEXM6

## B.4 Siemens Balanced

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert Siemens Balanced	EUR	19,71
Umlaufende Anteile Siemens Balanced	STK	41.107.609

## B.4 Siemens Balanced

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreismittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2019

Britische Pfund	(GBP)	0,852400	=	1	Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,471700	=	1	Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,464500	=	1	Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,154500	=	1	Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,554250	=	1	Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,101900	=	1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,102600	=	1	Euro (EUR)

### Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT EUREX Terminbörse Deutschland

NAR Chicago Mercantile Exchange

München, im Dezember 2019

Siemens Fonds Invest GmbH  
München

Die Geschäftsleitung

## C. Ihre Partner

## C. Ihre Partner

---

<b>Gesellschaft:</b>	Siemens Fonds Invest GmbH
<b>Rechtsform:</b>	GmbH
<b>Sitz:</b>	Otto-Hahn-Ring 6 81739 München Telefon: 089 636-35222 Telefax: 089 636-35224
<b>Handelsregister:</b>	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
<b>Gründung:</b>	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
<b>Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2019:</b>	3.000.000 Euro
<b>Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2019:</b>	10.316.271 Euro
<b>Gesellschafter:</b>	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
<b>Aufsichtsrat:</b>	Dr. Andreas Rudolf Head of Corporate Pensions Siemens AG (Vorsitzender)  Dr. Peter Rathgeb CFO Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender)  Nils Nermann Geschäftsführer Dr. Nagler & Company
<b>Geschäftsführung</b>	Dr. Josef Mehl  Erik Macharzina
<b>Verwahrstelle:</b>	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
<b>Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:</b>	Ernst & Young Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Eschborn / Frankfurt am Main
<b>Mitgliedschaft:</b>	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
<b>Aufsichtsbehörde:</b>	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

## D. Hinweise

# D. Hinweise

---

## **Preisinformation**

Börsentäglich

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

## **Broschüren**

Verkaufsprospekte

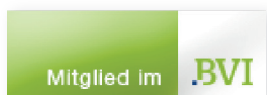
Jahresberichte

Halbjahresberichte

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

Herausgeber:  
Siemens Fonds Invest GmbH  
80200 München  
Deutschland

© Siemens Fonds Invest GmbH 2020



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

