



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens EMU Equities

01.01.2025 bis 30.06.2025

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	03
Vermögensaufstellung	04
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	14
Management und Verwaltung	16
Preisinformation	17

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	648.851.028,31	100,05
1. Aktien	639.518.004,69	98,61
Belgien	17.673.771,09	2,73
Bermuda	1.283.849,95	0,20
Bundesrep. Deutschland	178.364.808,42	27,50
Finnland	21.091.723,08	3,25
Frankreich	178.339.346,27	27,50
Irland	9.668.932,43	1,49
Italien	56.945.957,00	8,78
Jersey	1.021.544,26	0,16
Luxemburg	4.220.016,00	0,65
Niederlande	96.646.036,50	14,90
Österreich	4.489.447,67	0,69
Portugal	3.420.804,31	0,53
Schweiz	1.934.903,62	0,30
Spanien	64.416.864,09	9,93
2. Derivate	53.731,12	0,01
3. Bankguthaben	8.028.951,56	1,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.250.340,94	0,19
II. Verbindlichkeiten	-320.599,81	-0,05
III. Fondsvermögen	648.530.428,50	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	639.518.004,69	98,61	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	639.518.004,69	98,61	
Aktien							EUR	639.518.004,69	98,61	
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	55.554	562	11.737	EUR	23,240	1.291.074,96	0,20
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	3.842	0	290	EUR	152,800	587.057,60	0,09
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	29.679	1.708	6.676	EUR	44,330	1.315.670,07	0,20
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	27.839	362	10.241	EUR	58,950	1.641.109,05	0,25
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	19.195	843	4.928	EUR	197,950	3.799.650,25	0,59
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	2.943	420	727	EUR	1.558,400	4.586.371,20	0,71
AEgon Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	208.824	56.184	50.852	EUR	6,148	1.283.849,95	0,20
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017		STK	107.620	125.610	17.990	EUR	22,660	2.438.669,20	0,38
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	4.909	0	540	EUR	106,400	522.317,60	0,08
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	23.481	0	6.597	EUR	57,350	1.346.635,35	0,21
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	102.421	0	32.675	EUR	35,500	3.635.945,50	0,56
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BFOL3536		STK	253.579	15.947	53.573	EUR	6,985	1.771.249,32	0,27
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	71.108	699	20.431	EUR	175,140	12.453.855,12	1,92
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	25.285	6.535	5.791	EUR	59,400	1.501.929,00	0,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	49.096	0	14.860	EUR	344,100	16.893.933,60	2,60
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	49.096	2.741	4.426	EUR	19,800	972.100,80	0,15
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	57.760	0	15.682	EUR	71,480	4.128.684,80	0,64
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	12.793	292	870	EUR	68,700	878.879,10	0,14
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	110.942	11.520	29.710	EUR	58,240	6.461.262,08	1,00
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	53.901	0	13.502	EUR	26,870	1.448.319,87	0,22
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	8.926	1.387	2.221	EUR	469,800	4.193.434,80	0,65
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	7.536	0	552	EUR	62,550	471.376,80	0,07
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	5.269	0	1.479	EUR	543,400	2.863.174,60	0,44
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	43.550	0	13.872	EUR	677,600	29.509.480,00	4,55
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	23.364	0	7.939	EUR	56,380	1.317.262,32	0,20
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	241.901	2.303	51.306	EUR	41,670	10.080.014,67	1,55
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004776628		STK	30.481	32.553	2.072	EUR	14,620	445.632,22	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	672.993	0	193.435	EUR	13,055	8.785.923,62	1,35
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	154.889	0	38.851	EUR	9,912	1.535.259,77	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	817.072	0	0	EUR 2,703	2.208.545,62	0,34
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	1.771.089	0	557.168	EUR 7,027	12.445.442,40	1,92
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	118.464	0	32.713	EUR 12,085	1.431.637,44	0,22
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	108.349	131.240	22.891	EUR 11,080	1.200.506,92	0,19
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	100.046	0	28.212	EUR 41,860	4.187.925,56	0,65
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	127.606	0	35.775	EUR 25,535	3.258.419,21	0,50
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	32.431	0	9.228	EUR 75,460	2.447.243,26	0,38
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	7.394	0	1.015	EUR 70,300	519.798,20	0,08
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	9.451	0	2.231	EUR 127,050	1.200.749,55	0,19
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	14.507	86	3.065	EUR 106,600	1.546.446,20	0,24
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	8.918	0	1.020	EUR 117,400	1.046.973,20	0,16
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	118.792	0	34.286	EUR 76,320	9.066.205,44	1,40
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	111.708	8.197	73.685	EUR 5,330	595.403,64	0,09
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	26.883	0	13.933	EUR 38,400	1.032.307,20	0,16
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	136.760	0	12.730	EUR 7,716	1.055.240,16	0,16
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	20.624	0	5.750	EUR 56,200	1.159.068,80	0,18
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	50.649	12.000	10.700	EUR 28,940	1.465.782,06	0,23
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	526.138	76.139	151.185	EUR 7,354	3.869.218,85	0,60
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	21.266	786	5.386	EUR 145,050	3.084.633,30	0,48
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	71.645	1.145	4.869	EUR 11,970	857.590,65	0,13
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	75.766	0	16.739	EUR 32,950	2.496.489,70	0,38
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	88.508	0	23.003	EUR 31,540	2.791.542,32	0,43
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	104.030	0	38.473	EUR 26,780	2.785.923,40	0,43
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	60.768	118	17.822	EUR 99,640	6.054.923,52	0,93
Continental AG	DE0005439004		STK	14.530	6	988	EUR 74,100	1.076.673,00	0,17
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A40KY26		STK	20.911	0	4.891	EUR 60,400	1.263.024,40	0,19
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	7.372	0	648	EUR 53,550	394.770,60	0,06
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	127.303	0	32.525	EUR 16,065	2.045.122,70	0,32
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	11.406	3.230	2.583	EUR 105,400	1.202.192,40	0,19
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	JE00BRX98089		STK	58.777	30.914	4.189	EUR 17,380	1.021.544,26	0,16
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	2.810	185	2.300	EUR 182,400	512.544,00	0,08
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTROCK8		STK	59.447	0	18.465	EUR 40,170	2.387.985,99	0,37
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	81.106	10.025	21.690	EUR 69,360	5.625.512,16	0,87
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	88.107	1.195	24.831	EUR 30,730	2.707.528,11	0,42
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	81.321	0	7.148	EUR 5,710	464.342,91	0,07
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	24.884	0	1.938	EUR 22,970	571.585,48	0,09
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	216.011	0	68.782	EUR 25,170	5.436.996,87	0,84
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	22.014	0	9.542	EUR 276,900	6.095.676,60	0,94
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	86.507	0	7.899	EUR 7,180	621.120,26	0,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	130.855	14.542	44.006	EUR 39,210	5.130.824,55	0,79
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	470.941	608	132.737	EUR 30,970	14.585.042,77	2,25

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	6.605	603	448	EUR 90,860	600.130,30	0,09
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	15.043	0	1.321	EUR 41,940	630.903,42	0,10
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	21.437	0	5.288	EUR 90,260	1.934.903,62	0,30
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	315.474	0	64.075	EUR 15,625	4.929.281,25	0,76
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	32.906	0	5.087	EUR 26,290	865.098,74	0,13
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	48.147	4.936	8.333	EUR 9,475	456.192,83	0,07
EDP S.A. Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009		STK	421.608	9.143	115.427	EUR 3,682	1.552.360,66	0,24
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	9.844	0	1.694	EUR 119,250	1.173.897,00	0,18
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	7.500	7.171	3.924	EUR 97,750	733.125,00	0,11
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	22.451	0	2.189	EUR 47,080	1.056.993,08	0,16
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	42.883	0	9.581	EUR 26,890	1.153.123,87	0,18
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	1.064.797	16.751	319.920	EUR 8,056	8.578.004,63	1,32
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	267.039	0	75.195	EUR 19,925	5.320.752,08	0,82
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	247.051	6.768	90.111	EUR 13,760	3.399.421,76	0,52
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	35.982	0	23.150	EUR 72,300	2.601.498,60	0,40
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	38.634	1.039	10.714	EUR 232,900	8.997.858,60	1,39
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	5.483	0	817	EUR 60,550	331.995,65	0,05
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	17.975	0	4.001	EUR 60,440	1.086.409,00	0,17
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	11.737	0	3.911	EUR 145,100	1.703.038,70	0,26
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	33.856	0	3.143	EUR 17,500	592.480,00	0,09
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	14.301	1.097	4.913	EUR 85,600	1.224.165,60	0,19
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	14.562	3.190	11.428	EUR 33,300	484.914,60	0,07
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	14.143	0	3.971	EUR 416,100	5.884.902,30	0,91
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	72.693	16.913	19.305	EUR 45,260	3.290.085,18	0,51
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	91.668	0	24.275	EUR 18,835	1.726.566,78	0,27
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	80.694	0	17.851	EUR 15,890	1.282.227,66	0,20
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	29.456	2.914	6.683	EUR 48,650	1.433.034,40	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	54.899	1.198	15.297	EUR 42,680	2.343.089,32	0,36
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009		STK	68.397	23.985	22.375	EUR 15,570	1.064.941,29	0,16
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	23.737	0	8.096	EUR 59,400	1.409.977,80	0,22
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	6.081	380	414	EUR 93,300	567.357,30	0,09
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	115.767	0	44.503	EUR 30,210	3.497.321,07	0,54
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	43.012	0	4.507	EUR 16,390	704.966,68	0,11
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	46.567	1.018	3.165	EUR 10,350	481.968,45	0,07
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	11.319	0	6.168	EUR 72,300	818.363,70	0,13
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	8.636	0	2.140	EUR 267,200	2.307.539,20	0,36
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	15.020	0	8.223	EUR 199,450	2.995.739,00	0,46
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	17.121	0	1.505	EUR 63,250	1.082.903,25	0,17
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	32.304	0	9.083	EUR 74,020	2.391.142,08	0,37
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	13.727	0	1.206	EUR 61,500	844.210,50	0,13
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	24.722	509	5.223	EUR 66,660	1.647.968,52	0,25

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	3.942	27	1.105	EUR 2.299,000	9.062.658,00	1,40
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	759.439	17.514	273.904	EUR 16,290	12.371.261,31	1,91
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	10.021	2.785	2.281	EUR 114,050	1.142.895,05	0,18
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	136.815	4.785	41.392	EUR 44,180	6.044.486,70	0,93
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	146.494	0	41.171	EUR 36,115	5.290.630,81	0,82
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	44.044	0	14.323	EUR 10,380	457.176,72	0,07
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	367.776	0	129.351	EUR 18,626	6.850.195,78	1,06
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684		STK	31.905	505	4.005	EUR 14,100	449.860,50	0,07
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018		STK	176.750	188.762	12.012	EUR 3,986	704.525,50	0,11
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	1.766.230	45.352	708.290	EUR 4,892	8.639.514,05	1,33
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	5.728	181	3.515	EUR 101,100	579.100,80	0,09
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	22.570	6.592	1.534	EUR 24,240	547.096,80	0,08
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	37.407	0	3.287	EUR 21,480	803.502,36	0,12
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	31.467	0	9.062	EUR 87,660	2.758.397,22	0,43
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	8.671	0	2.027	EUR 184,560	1.600.319,76	0,25
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	23.057	2.065	5.846	EUR 93,750	2.161.593,75	0,33
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	36.079	2.330	2.452	EUR 20,940	755.494,26	0,12
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	19.358	0	10.413	EUR 72,200	1.397.647,60	0,22
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	33.834	12.440	7.148	EUR 33,440	1.131.408,96	0,17
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	14.193	0	1.683	EUR 82,050	1.164.535,65	0,18
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	541.100	0	133.447	EUR 4,136	2.237.989,60	0,35
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	48.642	0	13.931	EUR 55,880	2.718.114,96	0,42
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	113.031	10.342	27.486	EUR 20,410	2.306.962,71	0,36
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	29.633	457	8.745	EUR 363,100	10.759.742,30	1,66
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	9.838	618	668	EUR 75,350	741.293,30	0,11
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	36.368	0	10.398	EUR 113,500	4.127.768,00	0,64
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	88	40	6	EUR 8.170,000	718.960,00	0,11
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	30.847	665	12.708	EUR 444,600	13.714.576,20	2,11
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	60.083	2.251	13.648	EUR 19,735	1.185.738,01	0,18
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	91.894	0	28.423	EUR 49,690	4.566.212,86	0,70
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	20.592	767	4.764	EUR 110,000	2.265.120,00	0,35
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	89.300	0	9.194	EUR 10,980	980.514,00	0,15
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	27.205	0	6.362	EUR 48,390	1.316.449,95	0,20
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	6.550	15.757	9.207	EUR 377,200	2.470.660,00	0,38
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	17.178	0	4.900	EUR 550,600	9.458.206,80	1,46
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	7.629	0	588	EUR 123,000	938.367,00	0,14
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	55.885	3.745	3.798	EUR 11,520	643.795,20	0,10
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	69.196	3.298	4.703	EUR 5,074	351.100,50	0,05
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	32.522	0	8.210	EUR 56,420	1.834.891,24	0,28
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	597.337	0	169.008	EUR 4,406	2.631.866,82	0,41
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	367.295	0	107.717	EUR 12,610	4.631.589,95	0,71

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	19.454	1.209	1.322	EUR 46,180	898.385,72	0,14
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	251.655	0	70.725	EUR 12,915	3.250.124,32	0,50
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	19.389	270	5.628	EUR 63,850	1.237.987,65	0,19
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	23.388	652	11.005	EUR 84,600	1.978.624,80	0,31
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	20.030	0	11.255	EUR 33,690	674.810,70	0,10
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	55.550	3.209	11.736	EUR 18,240	1.013.232,00	0,16
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	146.786	1.120	72.182	EUR 47,470	6.967.931,42	1,07
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	35.035	0	9.733	EUR 60,040	2.103.501,40	0,32
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	35.373	1.758	11.456	EUR 95,680	3.384.488,64	0,52
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3		STK	28.902	35.571	6.669	EUR 40,885	1.181.658,27	0,18
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	15.396	1.056	10.258	EUR 39,200	603.523,20	0,09
Rational AG	DE0007010803		STK	1.144	62	78	EUR 712,000	814.528,00	0,13
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	17.471	1.497	7.560	EUR 53,400	932.951,40	0,14
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	62.080	337	5.287	EUR 18,150	1.126.752,00	0,17
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	25.391	0	1.782	EUR 39,130	993.549,83	0,15
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	31.600	0	3.686	EUR 26,140	826.024,00	0,13
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	5.434	12.918	7.484	EUR 1.797,000	9.764.898,00	1,51
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	95.396	472	25.204	EUR 35,430	3.379.880,28	0,52
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	121.016	150.844	29.828	EUR 24,020	2.906.804,32	0,45
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	329.018	431.435	188.704	EUR 9,130	3.003.934,34	0,46
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	144.173	222	42.912	EUR 82,210	11.852.462,33	1,83
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	125.494	11.990	36.555	EUR 258,150	32.396.276,10	5,00
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	3.971	0	343	EUR 216,000	857.736,00	0,13
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	4.397	0	407	EUR 202,800	891.711,60	0,14
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	66.534	2.826	29.177	EUR 225,800	15.023.377,20	2,32
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	10.437	0	6.479	EUR 117,100	1.222.172,70	0,19
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	271.537	1.246	62.794	EUR 5,142	1.396.243,25	0,22
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	84.238	0	23.867	EUR 48,550	4.089.754,90	0,63
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	11.687	0	820	EUR 52,200	610.061,40	0,09
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	3.347	1.293	268	EUR 280,000	937.160,00	0,14
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	232.768	4.140	53.220	EUR 8,509	1.980.622,91	0,31
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	78.217	0	19.999	EUR 25,935	2.028.557,89	0,31
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	76.920	0	6.730	EUR 9,224	709.510,08	0,11
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977		STK	9.728	0	922	EUR 65,480	636.989,44	0,10
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	18.762	700	5.028	EUR 89,140	1.672.444,68	0,26
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	10.415	0	3.945	EUR 109,900	1.144.608,50	0,18
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	1.691.555	156.404	172.564	EUR 0,419	708.084,92	0,11
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	510.746	0	182.617	EUR 4,458	2.276.905,67	0,35
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	7.648	0	1.003	EUR 82,320	629.583,36	0,10
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598		STK	77.335	22.009	3.156	EUR 15,975	1.235.426,63	0,19
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	189.963	0	46.567	EUR 8,726	1.657.617,14	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	16.474	0	4.338	EUR	166,950	2.750.334,30	0,42
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	14.119	79	2.983	EUR	81,140	1.145.615,66	0,18
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	163.609	0	58.198	EUR	56,910	9.310.988,19	1,44
Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054		STK	68.403	20.208	11.238	EUR	16,825	1.150.880,48	0,18
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	166.806	67.767	43.868	EUR	27,480	4.583.828,88	0,71
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	62.163	0	14.537	EUR	23,160	1.439.695,08	0,22
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	82.270	0	35.976	EUR	30,250	2.488.667,50	0,38
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	15.189	1.278	1.723	EUR	65,150	989.563,35	0,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	66.270	0	20.204	EUR	125,100	8.290.377,00	1,28
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	23.771	0	5.861	EUR	89,620	2.130.357,02	0,33
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	82.916	0	23.506	EUR	29,910	2.480.017,56	0,38
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	29.058	7	8.611	EUR	141,950	4.124.783,10	0,64
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	29.635	0	2.053	EUR	27,950	828.298,25	0,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	639.518.004,69	98,61	
Derivate							EUR	53.731,12	0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	53.731,12	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	53.731,12	0,01	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 166				53.731,12	0,01	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.028.951,56	1,24	
Bankguthaben							EUR	8.028.951,56	1,24	
EUR - Guthaben bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	7.838.611,19			%	100,000	7.838.611,19	1,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	6,54			%	100,000	7,64	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	223.393,52			%	100,000	190.332,73	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.250.340,94	0,19	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zinsansprüche			EUR	15.659,36				15.659,36	0,00
Dividendenansprüche			EUR	66.616,83				66.616,83	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	1.167.593,27				1.167.593,27	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	471,48				471,48	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-320.599,81	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-213.962,21				-213.962,21	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-994,40				-994,40	0,00
Depotgebühren			EUR	-6.024,78				-6.024,78	0,00
Prüfungskosten			EUR	-36.791,51				-36.791,51	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.674,13				-3.674,13	0,00
Research Kosten			EUR	-5.421,66				-5.421,66	0,00
Variation Margin			EUR	-53.731,12				-53.731,12	-0,01
Fondsvermögen							EUR	648.530.428,50	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	17,22	
Ausgabepreis							EUR	17,22	
Anteile im Umlauf							STK	37.655.471	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	521	20.894	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	20.724	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	5.350	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	14.954	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	0	3.578	
Vivendi SE Actions Port. EO 0,55	FR0000127771	STK	0	125.487	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	70.954	70.954	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509Q3	STK	37.718	37.718	
Elia Group Anrechte	BE0970187903	STK	839	839	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	1.015.829	1.015.829	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. -EM.01/25-	ES0167050279	STK	362	362	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	0	13.931	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EM 04/25	ES0127797043	STK	620	620	
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	17.514	17.514	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	0	36.302	
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797923	STK	55.860	55.860	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			50.346,08

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	17,22
Ausgabepreis	EUR	17,22
Anteile im Umlauf	STK	37.655.471

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

München, den 24.07.2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A14XPH1
WKN	A14XPH
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

