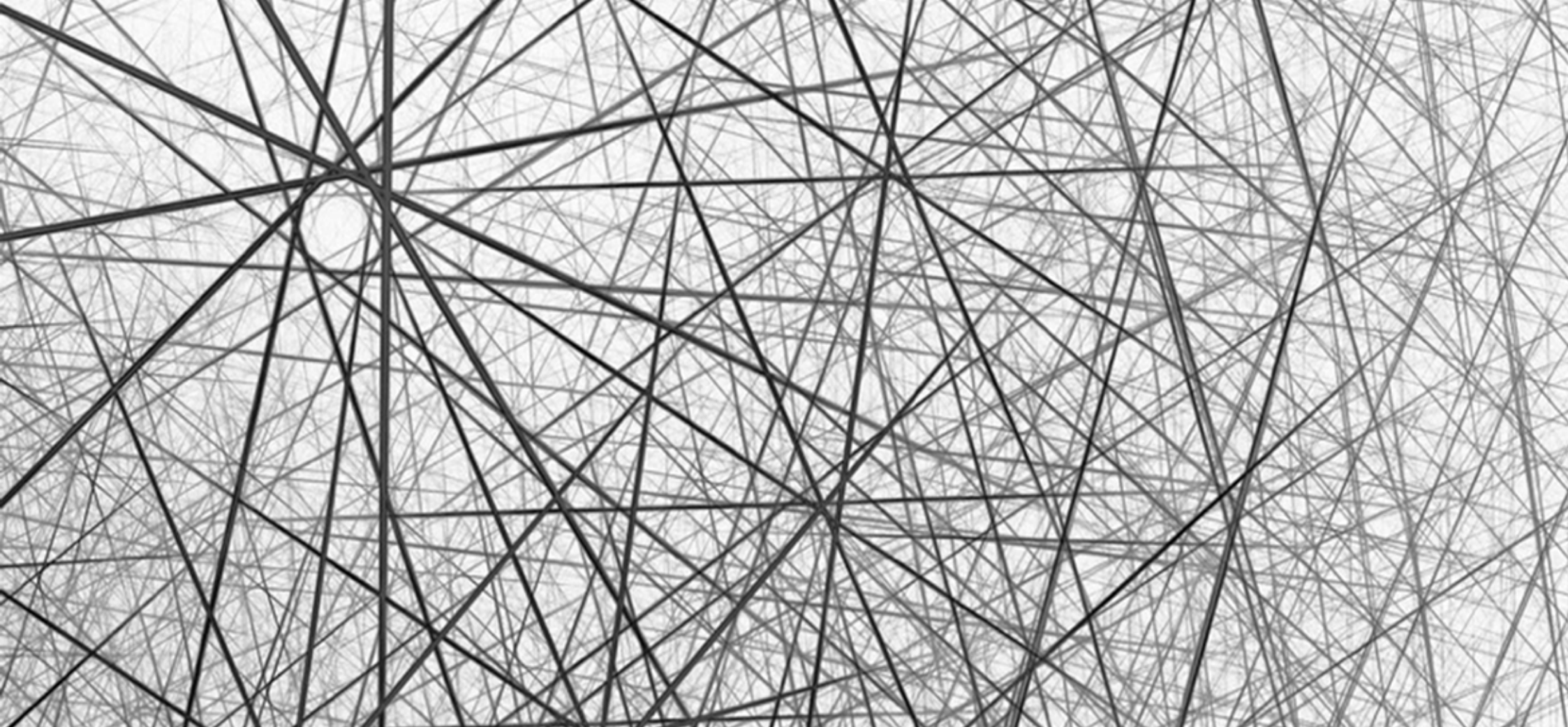




SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens High Yield

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	16
Management und Verwaltung	18
Preisinformation	19

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	113.234.472,31	100,09
1. Anleihen	108.261.266,89	95,70
< 1 Jahr	4.513.037,63	3,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.673.356,32	11,20
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	52.792.223,04	46,66
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	25.914.015,12	22,91
>= 10 Jahre	12.368.634,78	10,93
2. Bankguthaben	3.216.240,29	2,84
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.756.965,13	1,55
II. Verbindlichkeiten	-103.947,83	-0,09
III. Fondsvermögen	113.130.524,48	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	108.261.266,89	95,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	66.634.627,90	58,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	66.634.627,90	58,90
5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34)	DE000AAR0439	EUR	500	500	0	0	% 101,448	507.240,00	0,45
4,7460 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3074459994	EUR	1.000	1.000	1.700	700	% 101,575	1.015.750,00	0,90
7,2500 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1	EUR	200	200	0	0	% 110,570	221.140,00	0,20
4,8750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	FR001400SCF6	EUR	400	400	400	0	% 102,204	408.814,82	0,36
2,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230399441	EUR	300	300	0	0	% 99,781	299.341,50	0,26
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2823235085	EUR	300	300	300	0	% 103,362	310.084,50	0,27
5,7500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400ZKL2	EUR	700	700	1.400	700	% 99,423	695.961,00	0,62
8,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400F2R8	EUR	600	600	0	0	% 112,277	673.659,72	0,60
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9	EUR	200	200	0	0	% 103,412	206.823,00	0,18
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7	EUR	500	500	0	0	% 105,271	526.352,50	0,47
5,5000 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2024(24/31)	FR001400SVW1	EUR	100	100	0	0	% 103,635	103.634,50	0,09
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	EUR	700	700	0	0	% 104,815	733.705,00	0,65
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR	300	300	0	300	% 109,648	328.944,29	0,29
4,8000 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(24/Und)	FR001400ORA4	EUR	300	300	0	0	% 103,858	311.574,00	0,28
4,2500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(25/Und)	FR001400ZZD7	EUR	400	400	1.000	600	% 101,650	406.600,00	0,36
4,8000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	EUR	300	300	0	0	% 104,314	312.940,50	0,28
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2648489388	EUR	300	300	300	0	% 101,678	305.032,50	0,27
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367	EUR	300	300	0	0	% 110,271	330.811,50	0,29
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	IT0005586729	EUR	400	400	400	0	% 104,240	416.960,00	0,37
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/32)	PTBCPGOM0067	EUR	100	100	0	0	% 100,505	100.505,03	0,09
9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2684974046	EUR	300	300	0	0	% 108,220	324.660,98	0,29
5,3080 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584	EUR	400	400	0	0	% 104,170	416.678,94	0,37
2,7100 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)	XS3017243570	EUR	1.200	1.200	3.300	2.100	% 99,876	1.198.512,00	1,06
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056	EUR	400	400	0	0	% 109,860	439.440,00	0,39
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630	EUR	300	300	0	0	% 95,241	285.721,50	0,25
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632	EUR	200	200	0	0	% 102,385	204.770,00	0,18
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	200	200	0	0	% 100,177	200.353,94	0,18
3,8750 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 22(27/32)	XS2433828071	EUR	300	300	0	0	% 100,438	301.314,23	0,27
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	EUR	600	600	0	0	% 104,096	624.573,06	0,55

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
1,0000 % Carnival PLC EO-Notes 2019(29/29)	XS2066744231	EUR	400	400	0	%	90,206	360.823,30	0,32
5,6250 % CEC Bank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2948748012	EUR	500	0	0	%	100,836	504.180,00	0,45
4,8240 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	EUR	100	0	0	%	105,054	105.054,00	0,09
6,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2778383898	EUR	200	0	0	%	107,568	215.136,00	0,19
5,3750 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3043331977	EUR	300	1.000	700	%	102,937	308.809,50	0,27
6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	DE000CZ43Z49	EUR	500	0	0	%	109,456	547.278,00	0,48
5,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2688529135	EUR	200	0	0	%	103,204	206.408,00	0,18
6,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2904791774	EUR	500	0	0	%	102,181	510.902,50	0,45
4,2500 % Cromwell EREIT Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2986319205	EUR	300	1.300	1.000	%	101,115	303.345,00	0,27
5,5000 % Currenta Group Holdings Sarl EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3067385420	EUR	200	200	0	%	102,165	204.329,00	0,18
3,6250 % Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2843262887	EUR	200	0	0	%	102,344	204.687,00	0,18
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633	EUR	700	3.600	2.900	%	99,428	695.992,50	0,62
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858	EUR	200	0	0	%	99,667	199.333,01	0,18
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354	EUR	100	0	0	%	92,503	92.503,11	0,08
2,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26)	FR0013510179	EUR	400	0	0	%	98,515	394.058,00	0,35
6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6	EUR	800	500	0	%	93,108	744.864,00	0,66
4,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1	EUR	300	0	0	%	90,459	271.377,00	0,24
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIA0	EUR	800	0	0	%	95,546	764.364,00	0,68
7,0000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HZE3	EUR	200	0	0	%	101,419	202.838,00	0,18
6,5000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400QC85	EUR	200	0	0	%	99,498	198.996,00	0,18
5,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Cap.Nts 2025(25/Und.)	XS3038659267	EUR	400	400	0	%	103,869	415.476,00	0,37
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	600	0	0	%	99,750	598.500,00	0,53
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	200	0	0	%	106,933	213.866,75	0,19
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4	EUR	200	0	0	%	97,063	194.125,73	0,17
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260	EUR	400	0	0	%	102,647	410.586,00	0,36
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	EUR	200	0	0	%	103,870	207.740,00	0,18
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3080684551	EUR	700	2.100	1.400	%	102,619	718.333,00	0,63
3,3750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3081808837	EUR	500	1.400	900	%	100,567	502.832,50	0,44
4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2029) S.2766	DE000HCB0B36	EUR	100	0	0	%	105,700	105.699,50	0,09
8,3750 % Heimstaden AB EO-Notes 2025(25/30)	XS2984228838	EUR	300	1.400	1.100	%	104,772	314.316,00	0,28
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR	100	0	0	%	100,303	100.303,37	0,09
2,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2020(25/30)	ES0244251015	EUR	200	0	0	%	100,033	200.065,00	0,18
4,7500 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/32)	XS2397352662	EUR	100	0	0	%	101,459	101.458,67	0,09
2,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2407593222	EUR	100	0	0	%	99,917	99.916,74	0,09
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3	EUR	800	400	0	%	105,167	841.336,00	0,74
5,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400FV85	EUR	400	0	0	%	107,009	428.035,70	0,38
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400PRQ7	EUR	500	500	0	%	105,880	529.400,00	0,47
6,6250 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2564398753	EUR	200	0	0	%	101,307	202.614,00	0,18
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213	EUR	1.000	1.000	0	%	99,401	994.005,00	0,88
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240	EUR	500	2.000	1.500	%	109,375	546.875,00	0,48
10,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S	XS2835773255	EUR	600	0	300	%	110,406	662.436,00	0,59

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	
3,2500 % Kennedy-Wilson Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1321149434		EUR	200	0	0	%	99,150	125.242,10	0,11
3,1250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	FR001400ZZC9		EUR	700	1.000	300	%	99,719	698.033,00	0,62
5,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2024(29)	AT0000A3BMD1		EUR	400	0	0	%	105,677	422.706,00	0,37
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJI7		EUR	500	1.600	1.100	%	102,703	513.515,00	0,45
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	800	0	0	%	101,619	812.954,80	0,72
2,6090 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(27/28)	XS3010674961		EUR	1.200	2.200	1.000	%	100,110	1.201.314,00	1,06
4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2025(27/30)	XS2985311518		EUR	200	1.500	1.300	%	102,249	204.498,00	0,18
5,2500 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	XS2978001324		EUR	700	3.200	2.500	%	100,935	706.545,00	0,62
4,0000 % Mercialys EO-Bonds 2025(25/32)	FR001400ZOM2		EUR	300	1.000	700	%	99,805	299.413,50	0,26
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	700	2.300	1.600	%	103,191	722.337,00	0,64
4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2025(30)	XS3081701362		EUR	500	1.400	900	%	101,415	507.072,50	0,45
4,8750 % Mobico Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2693304813		EUR	500	0	0	%	81,334	406.672,20	0,36
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1645722262		EUR	500	500	0	%	98,310	491.547,73	0,43
4,5000 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2864439158		EUR	1.200	0	0	%	104,028	1.248.330,00	1,10
2,8090 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2025(29)	XS3017932602		EUR	1.200	2.600	1.400	%	100,127	1.201.524,00	1,06
8,0000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2595343059		EUR	400	0	0	%	112,745	450.980,00	0,40
4,2500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2024(24/30)	FR0014000L29		EUR	600	500	0	%	103,293	619.755,00	0,55
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511		EUR	600	0	0	%	97,849	587.092,37	0,52
4,5000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2024(30/35)	XS2959410577		EUR	300	0	0	%	101,708	305.124,00	0,27
6,8750 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2750306511		EUR	400	0	0	%	107,022	428.088,00	0,38
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	300	0	0	%	118,700	356.100,75	0,31
5,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2825597656		EUR	700	0	0	%	103,026	721.182,77	0,64
8,5000 % Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v.2024(2029/2034)	DE000A11QJR3		EUR	200	0	0	%	113,936	227.871,58	0,20
4,8750 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400OLD1		EUR	300	0	0	%	102,783	308.347,50	0,27
4,2500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2917468618		EUR	400	0	0	%	101,951	407.804,20	0,36
9,0000 % Project Grand [UK] PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848791989		EUR	300	300	0	%	106,285	318.855,00	0,28
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	700	0	0	%	100,010	700.069,16	0,62
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3076304602		EUR	500	500	0	%	102,799	513.995,00	0,45
4,2500 % Q-Park Holding I B.V. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3090067805		EUR	900	1.500	600	%	100,695	906.255,00	0,80
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	600	300	0	%	94,397	566.382,15	0,50
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4		EUR	1.100	800	0	%	99,672	1.096.395,52	0,97
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9		EUR	600	0	0	%	101,180	607.080,00	0,54
5,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS2999533271		EUR	400	1.500	1.100	%	102,120	408.480,00	0,36
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383HC1		EUR	700	0	0	%	100,137	700.955,50	0,62
5,3750 % Schaeffler AG MTN v.2025(2025/2031)	DE000A4DFLQ6		EUR	800	800	0	%	102,252	818.016,00	0,72
6,0000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)	XS2899636935		EUR	600	600	0	%	96,638	579.825,24	0,51
4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2896350175		EUR	700	0	0	%	101,900	713.300,00	0,63
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	400	0	0	%	99,641	398.564,00	0,35
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	400	400	0	%	101,897	407.587,20	0,36
5,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2854423386		EUR	1.800	0	0	%	101,456	1.826.199,00	1,61
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	XS3071332293		EUR	800	2.400	1.600	%	98,785	790.280,00	0,70

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
4,6250 % Sunrise FinCo I B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3082828560	EUR	200	200	0	%	101,056	202.112,00	0,18
2,5000 % Syensqo S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	EUR	200	0	0	%	99,392	198.784,00	0,18
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861	EUR	300	0	0	%	106,706	320.116,50	0,28
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676	EUR	500	0	0	%	95,023	475.116,45	0,42
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	500	0	0	%	100,593	502.965,58	0,44
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859	EUR	400	0	0	%	98,071	392.282,50	0,35
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747	EUR	200	0	0	%	97,767	195.533,87	0,17
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	500	1.500	1.000	%	101,790	508.947,50	0,45
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742	EUR	300	0	0	%	102,213	306.639,86	0,27
5,7500 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2025(27/31) Reg.S	XS2967912887	EUR	600	600	0	%	99,612	597.672,00	0,53
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2798269069	EUR	500	0	0	%	103,318	516.591,95	0,46
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR	400	0	0	%	97,228	388.910,04	0,34
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5	EUR	800	800	0	%	100,478	803.822,64	0,71
6,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	ES0380907073	EUR	300	0	0	%	107,361	322.081,95	0,28
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307	EUR	400	0	0	%	99,228	396.910,88	0,35
5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	IT0005580102	EUR	400	0	0	%	105,800	423.200,12	0,37
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	EUR	700	700	0	%	87,526	612.685,29	0,54
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671	EUR	500	0	0	%	95,648	478.237,50	0,42
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6	EUR	500	0	0	%	92,484	462.417,93	0,41
5,1250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400WJR8	EUR	1.000	2.000	1.000	%	100,657	1.006.570,00	0,89
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	EUR	1.300	0	0	%	107,346	1.395.495,66	1,23
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550	EUR	200	0	0	%	101,813	203.625,12	0,18
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	500	500	0	%	95,012	475.061,90	0,42
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717	EUR	700	0	0	%	109,151	764.053,50	0,68
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT0008122270	EUR	500	0	0	%	103,836	519.177,50	0,46
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR	500	0	0	%	100,321	501.603,00	0,44
7,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2025(25/30)	XS3091660194	EUR	700	1.400	700	%	100,375	702.625,00	0,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	41.626.638,99	36,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	41.626.638,99	36,80
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR	100	0	0	%	105,869	105.869,00	0,09
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597	EUR	100	0	0	%	100,165	100.164,58	0,09
6,0000 % Akropolis Group UAB EO-Bonds 2025(25/30) Reg.S	XS3046302488	EUR	300	700	400	%	103,812	311.436,00	0,28
5,3750 % Albion Financing 1 S.a r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3066681704	EUR	700	700	0	%	102,410	716.866,50	0,63
5,0000 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2927492798	EUR	600	0	0	%	100,443	602.655,00	0,53
6,8750 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2640904319	EUR	100	0	0	%	110,847	110.847,04	0,10
6,0000 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2024(29/34)	XS2835739660	EUR	500	0	0	%	106,906	534.527,50	0,47
5,5000 % alstria office AG Anleihe v.2025(2030/2031)	XS3025437982	EUR	800	1.500	700	%	102,067	816.536,00	0,72
7,0000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2769426623	EUR	500	0	0	%	101,552	507.760,00	0,45

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
2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2208302179	EUR	500	0	0	%	98,815	494.073,95	0,44
4,6250 % Belron UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2915529783	EUR	400	0	0	%	102,240	408.960,00	0,36
7,2500 % Benteler International AG EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3103603091	EUR	200	200	0	%	103,447	206.893,00	0,18
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	300	0	0	%	98,034	294.101,40	0,26
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437	EUR	200	0	0	%	94,129	188.257,73	0,17
5,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2852136816	EUR	1.050	0	0	%	103,375	1.085.437,50	0,96
5,3750 % Constellium SE EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2870878456	EUR	200	0	400	%	101,399	202.798,00	0,18
5,0000 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2988562554	EUR	500	700	200	%	101,000	504.997,50	0,45
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883	EUR	1.000	1.000	0	%	99,958	999.580,00	0,88
4,8750 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuld.v.2025(2025/2030)	XS3074385009	EUR	400	700	300	%	101,518	406.070,00	0,36
1,6000 % Deutsche Bahn AG Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR	600	0	0	%	90,857	545.143,92	0,48
7,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35436 v.25(30/35)	DE000A382657	EUR	500	500	0	%	101,131	505.655,00	0,45
7,0000 % doValue S.p.A. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2999576080	EUR	500	700	200	%	106,419	532.092,50	0,47
5,8750 % Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455	EUR	400	0	0	%	104,556	418.224,00	0,37
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175	EUR	200	0	0	%	98,310	196.620,51	0,17
4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3091931058	EUR	300	300	0	%	100,013	300.039,00	0,27
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30)	XS2980875376	EUR	500	1.000	500	%	102,314	511.568,50	0,45
5,3750 % Essendi SA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3049459749	EUR	500	900	400	%	102,209	511.045,00	0,45
10,0000 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2562543442	EUR	500	0	0	%	114,889	574.446,95	0,51
4,2500 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	XS2987792269	EUR	400	1.700	1.300	%	99,629	398.516,00	0,35
9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2796660384	EUR	400	400	800	%	108,534	434.136,00	0,38
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951	EUR	100	0	0	%	98,441	98.440,92	0,09
4,7500 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2025(25/30)	XS3104481257	EUR	700	700	0	%	100,893	706.251,00	0,62
6,8750 % Flora Food Management B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848926239	EUR	300	600	300	%	101,729	305.185,50	0,27
5,8500 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2957515252	EUR	500	0	0	%	96,505	482.522,50	0,43
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(29)	XS2778270772	EUR	300	0	0	%	104,771	314.311,50	0,28
3,6220 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	XS3106098463	EUR	1.700	1.700	0	%	100,154	1.702.609,50	1,50
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046	EUR	700	700	0	%	97,368	681.576,35	0,60
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301	EUR	600	0	0	%	98,621	591.727,50	0,52
5,1250 % Forvia SE EO-Notes 2024(26/29)	XS2774391580	EUR	600	0	0	%	100,765	604.590,00	0,53
5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023963534	EUR	900	900	0	%	100,246	902.209,50	0,80
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855	EUR	400	0	400	%	103,816	415.264,00	0,37
6,3750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	EUR	200	0	0	%	101,456	202.912,64	0,18
5,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2991271847	EUR	500	500	0	%	97,207	486.035,00	0,43
5,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3067907140	EUR	400	400	0	%	101,649	406.596,00	0,36
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505	EUR	200	0	0	%	98,817	197.633,93	0,17
4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS2977890313	EUR	900	900	0	%	101,039	909.346,50	0,80
5,1250 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2025(25/32)	XS3047978518	EUR	500	1.000	500	%	99,005	495.025,00	0,44
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	EUR	100	0	0	%	100,227	100.227,00	0,09
3,3650 % Jefferies GmbH FLR-MTN v.25(27/28)	XS2987635328	EUR	500	500	0	%	100,640	503.200,00	0,44
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824778075	EUR	600	0	0	%	103,272	619.632,00	0,55

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
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	EUR		600	0	0	% 100,705	604.230,00	0,53
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569	EUR		100	0	0	% 99,902	99.902,00	0,09
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2982117694	EUR		800	800	0	% 101,328	810.624,00	0,72
6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)Reg.S	XS2810867742	EUR		300	0	0	% 101,611	304.831,50	0,27
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503	EUR		200	0	0	% 93,813	187.626,00	0,17
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728	EUR		200	0	0	% 97,288	194.576,00	0,17
4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS2992020037	EUR		500	1.000	500	% 101,287	506.435,00	0,45
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2856820704	EUR		600	0	0	% 104,216	625.293,00	0,55
6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2696224315	EUR		300	0	0	% 106,806	320.418,00	0,28
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344	EUR		100	0	0	% 96,914	96.914,00	0,09
5,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2023(23/30)	XS2655993033	EUR		300	0	0	% 104,860	314.581,28	0,28
4,5000 % Séché Environnement S.A. EO-Notes 2025(25/30)	XS2895496680	EUR		300	300	0	% 101,183	303.549,00	0,27
5,1250 % Silfin N.V. EO-Notes 2024(24/30)	BE0390149152	EUR		400	0	0	% 106,010	424.038,00	0,37
5,0000 % Supernova Invest GmbH EO-Notes 2025(25/30)	XS3103692250	EUR		700	700	0	% 100,288	702.016,00	0,62
7,3750 % Synthomer PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2805249641	EUR		300	200	0	% 99,003	297.007,50	0,26
5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2024(24/29)Reg.S	PTTAPFOM0003	EUR		500	0	0	% 100,585	502.925,00	0,44
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR		500	0	0	% 108,630	543.150,00	0,48
7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582	EUR		1.200	600	0	% 112,462	1.349.544,00	1,19
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	EUR		600	0	0	% 103,611	621.666,00	0,55
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2462605671	EUR		1.000	1.000	0	% 109,940	1.099.400,00	0,97
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	EUR		400	0	0	% 107,046	428.182,00	0,38
6,6250 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3080735726	EUR		600	600	0	% 103,597	621.580,83	0,55
3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. EO-Notes 2017(17/29) Reg.S	XS1634252628	EUR		100	0	0	% 98,897	98.897,40	0,09
8,5000 % Viridien S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023943692	EUR		200	500	300	% 98,900	197.800,06	0,17
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085	EUR		200	0	0	% 98,855	197.709,00	0,17
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982	EUR		1.400	1.400	0	% 100,415	1.405.803,00	1,24
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655	EUR		500	500	0	% 92,268	461.340,00	0,41
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR		300	0	0	% 98,593	295.779,47	0,26
4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2821805533	EUR		1.100	700	0	% 97,387	1.071.257,00	0,95
7,0000 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2023(23/28)	XS2681940297	EUR		700	700	0	% 108,751	761.257,00	0,67
4,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/30)	XS2922654418	EUR		500	500	0	% 103,801	519.002,50	0,46
0,5000 % Whirlpool EMEA Finance S.à r.l EO-Notes 2020(20/28)	XS2115092954	EUR		800	800	0	% 92,639	741.112,00	0,66
2,7500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2193974701	EUR		200	0	0	% 98,757	197.514,00	0,17
2,8750 % Ziggo B.V. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2069016165	EUR		500	500	0	% 94,013	470.064,03	0,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR	108.261.266,89	95,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.216.240,29	2,84
Bankguthaben							EUR	3.216.240,29	2,84

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
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	3.216.240,29		%	100,000	3.216.240,29	2,84
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.756.965,13	1,55
Zinsansprüche			EUR	1.750.651,44				1.750.651,44	1,55
Sonstige Forderungen			EUR	6.313,69				6.313,69	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -103.947,83	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-39.863,59				-39.863,59	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-994,40				-994,40	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.960,27				-1.960,27	0,00
Prüfungskosten			EUR	-40.666,15				-40.666,15	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.070,05				-4.070,05	0,00
Research Kosten			EUR	-5.421,66				-5.421,66	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-10.971,71				-10.971,71	-0,01
Fondsvermögen								EUR 113.130.524,48	100,00¹⁾
Siemens High Yield A									
Anteilwert							EUR	11,13	
Ausgabepreis							EUR	11,13	
Rücknahmepreis							EUR	11,13	
Anzahl Anteile							STK	896.912	
Siemens High Yield B									
Anteilwert							EUR	11,16	
Ausgabepreis							EUR	11,16	
Rücknahmepreis							EUR	11,16	
Anzahl Anteile							STK	9.246.514	

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.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2937255193	EUR	0	700	
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)	XS2958382645	EUR	0	500	
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR	0	500	
1,5000 % alstria office AG Anleihe v.2017(2017/2027)	XS1717584913	EUR	0	400	
4,4290 % Altrad Invest.Authority S.A.S. EO-Obl. 2025(25/32)	FR0014010J09	EUR	2.100	2.100	
2,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400ZY96	EUR	1.400	1.400	
4,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/37)	PTBCPMOM0051	EUR	1.000	1.000	
3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2019(25/30)	PTBIT3OM0098	EUR	0	100	
3,5430 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(25/31)	XS3069319468	EUR	1.700	1.700	
3,6250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	DE000BYL0BH7	EUR	1.000	1.000	
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768	EUR	0	600	
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(33)	XS2982332319	EUR	1.400	1.400	
4,1986 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WO34	EUR	700	700	
3,9450 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/37)	FR001400XHU4	EUR	1.300	1.300	
4,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(31/32)	FR001400KY44	EUR	2.000	2.000	
4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2025(26/35)	FR001400ZUC0	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(31/37)	XS3016984372	EUR	1.700	1.700	
3,7500 % Ceske Drahý AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222	EUR	1.700	1.700	
5,0000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2956850189	EUR	0	500	
2,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1058 v.24(27/28)	DE000CZ45Y63	EUR	0	600	
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	FR001400N2M9	EUR	2.000	2.000	
5,3750 % Crelan S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)	BE0390130939	EUR	0	400	
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35435 v.24(28)	DE000A382616	EUR	500	1.300	
5,9430 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025	EUR	0	1.000	
2,7150 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	XS2972906064	EUR	1.500	1.500	
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2950696869	EUR	0	600	
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479	EUR	0	500	
4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bonds 2024(31/31)	XS2947186131	EUR	0	200	
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36)	XS3074495444	EUR	1.000	1.000	
4,2170 % Intesa Sanpaolo Assic. S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3016383294	EUR	900	900	
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR	1.100	1.100	
2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	XS3009463996	EUR	1.700	1.700	
3,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 25(31/32)	XS3022388980	EUR	1.000	1.000	
2,7150 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 862 v.25(27)	DE000LB4W639	EUR	1.500	1.500	
3,5000 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3102045443	EUR	1.700	1.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(27/27)	XS3002547134	EUR	1.700	1.700	
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889	EUR	0	200	
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	IT0005637126	EUR	1.700	1.700	
4,0000 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/35)	XS3059437460	EUR	1.900	1.900	
3,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2025(30)	XS3014215324	EUR	1.700	1.700	
3,8750 % Nexi S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	XS3077018714	EUR	1.000	1.000	
4,6250 % Public Property Invest ASA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2957471373	EUR	0	500	
4,3750 % Public Property Invest ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3101867169	EUR	1.000	1.000	
5,5000 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	FR001400QY14	EUR	0	700	
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6	EUR	0	1.000	
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	XS2898762864	EUR	0	500	
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343	EUR	0	400	
4,8750 % SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3100773996	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Anl. 2025(25/30)	XS3079613850	EUR	1.400	1.400	
3,2500 % Sixt SE MTN v.2025(2029/2030)	DE000A4DFCK8	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400XFK9	EUR	1.400	1.400	
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2937307929	EUR	0	700	
4,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3090092233	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	XS2970728205	EUR	1.300	1.300	
5,0000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060305235	EUR	900	900	
4,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2025(25/31)	FR001400YPL4	EUR	900	900	
4,0300 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/36)	XS2980851351	EUR	900	900	
6,3750 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.)	XS2249600771	EUR	0	200	
4,9000 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(34)	IT0005596207	EUR	500	500	
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7	EUR	0	400	
4,5000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	FR001400PAJ8	EUR	500	1.200	
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2307567086	EUR	0	100	
3,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	XS2941360963	EUR	0	700	
3,6250 % Werfen S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3090952519	EUR	1.700	1.700	
5,5000 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR0014010A08	EUR	1.400	1.400	
6,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2914769299	EUR	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,2500 % Ball Corp. EO-Notes 2025(25/32)	XS3070629335	EUR	1.400	1.400	
9,3750 % Benteler International AG EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2619047728	EUR	0	400	
6,2500 % CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	XS2854329104	EUR	400	1.100	
3,0000 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	XS3081821699	EUR	1.000	1.000	
5,0000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2025(25/31)	XS3028067729	EUR	900	900	
2,8750 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2024(24/26)	XS2804499973	EUR	0	500	
7,8750 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2024(24/28)	XS2804500812	EUR	0	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	XS2052337503	EUR	0	1.300	
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002	EUR	0	200	
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	EUR	0	300	
4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3000561566	EUR	1.000	1.000	
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657	EUR	0	500	
6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/29)Reg.S	XS2905386962	EUR	0	900	
3,3750 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3074456891	EUR	1.700	1.700	
4,1250 % ITM Entreprises S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WTD7	EUR	1.700	1.700	
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	XS2848652272	EUR	0	400	
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525	EUR	0	400	
5,3750 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.25(26/30) Reg.S	XS3067482896	EUR	1.300	1.300	
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	0	300	
4,2500 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2025(25/30) Reg.S	XS3062665867	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Sirius Real Estate Ltd. EO-Bonds 2025(25/32)	XS2973477990	EUR	1.300	1.300	
4,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2025(25/31)	BE6362152199	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	0	200	
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669	EUR	0	500	
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075	EUR	0	500	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	2.500	2.500	
6,7500 % Centrient Holding B.V. EO-Notes 2025(27/30)	XS3045391607	EUR	500	500	
3,3750 % doValue S.p.A. EO-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2367103780	EUR	0	100	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	2.000	2.000	
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323	EUR	0	200	
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2031871069	EUR	0	100	
5,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2031871143	EUR	0	100	
1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414	EUR	500	1.000	
5,5000 % Shift4 Payments LLC/Fin.Sub I. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S	XS3068793754	EUR	400	400	
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR	0	200	

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)*	Ertragsverwendung	Währung
Siemens High Yield A	keine	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Siemens High Yield B	500.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

* Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Siemens High Yield A

Anteilwert	EUR	11,13
Ausgabepreis	EUR	11,13
Rücknahmepreis	EUR	11,13
Anzahl Anteile	STK	896.912

Siemens High Yield B

Anteilwert	EUR	11,16
Ausgabepreis	EUR	11,16
Rücknahmepreis	EUR	11,16
Anzahl Anteile	STK	9.246.514

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	Siemens High Yield A: DE000A2N66R4 Siemens High Yield B: DE000A2N66S2
WKN	Siemens High Yield B: A2N66R Siemens High Yield B: A2N66S
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

Stand: 30.06.2025. Änderungen entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Jahres- beziehungsweise Halbjahresbericht.

Mit Wirkung zum 31. Januar 2025 hat sich der Name des Fonds „Siemens Sustainable High Yield“ in „Siemens High Yield“ geändert.

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)

© 2025 Siemens Fonds Invest GmbH, München

