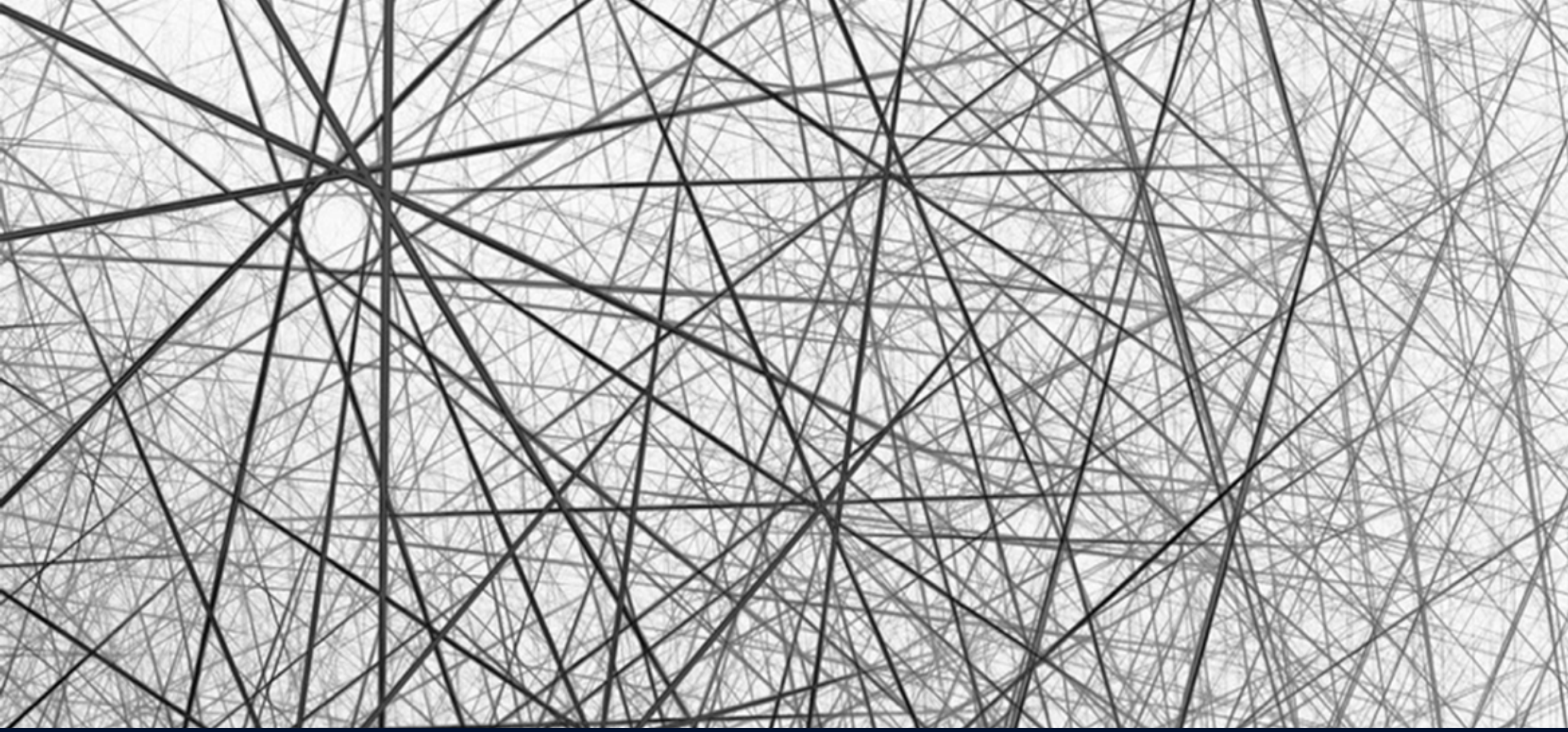


SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Global Growth

01.01.2024 bis 31.12.2024

siemens.de/fonds

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr **03**
Vermögensübersicht **07**
Vermögensaufstellung **08**
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV **29**
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers **36**
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV) . . . **38**
Management und Verwaltung **39**
Preisinformation **40**

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Das von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Siemens Global Growth ist ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB). Dieses OGAW-Sondervermögen berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Siemens Global Growth strebt eine überdurchschnittliche Wertentwicklung an. Er ist ein globaler Aktienfonds, der in Unternehmen mit überdurchschnittlichem Umsatz- und Gewinnwachstum investiert. Der Fonds orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, der sich zu je einem Drittel aus den Indizies TecDAX®, NASDAQ100® und dem MSCI Japan Growth zusammensetzt. Er bildet ihn nicht genau nach, sondern versucht seine Wertentwicklung zu übertreffen und kann deshalb wesentlich –sowohl positiv als auch negativ– vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fokus lag im Laufe des Berichtszeitraums verstärkt auf Unternehmen mit einem langfristig stabilen Gewinnwachstum. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.

Das Portfolio setzte sich zum Geschäftsjahresende im Wesentlichen aus Aktien zusammen. Das restliche Fondsvermögen entfiel überwiegend auf Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände. Wesentliche Änderungen gab es im Berichtszeitraum nicht.

Bezeichnung	Betrag
Aktien	203.713.462,07
Derivate	-16.999,71
Bankguthaben	96.848,62
Sonstige Vermögensgegenstände	150.709,18
Verbindlichkeiten	-398.773,69
Fondsvermögen	**203.545.246,47**

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

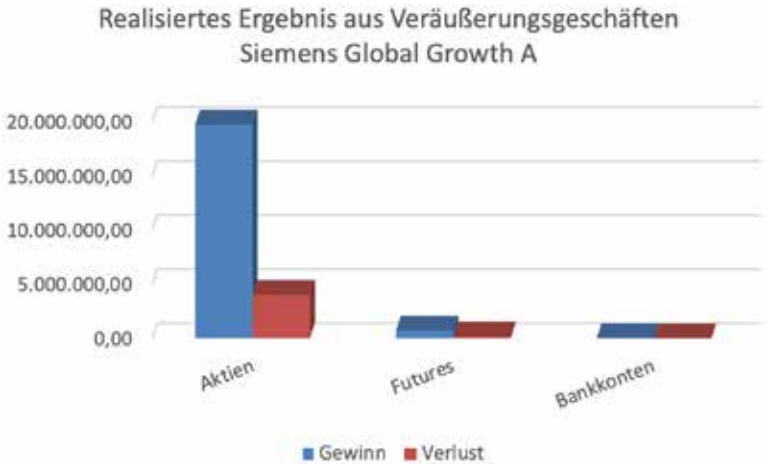
Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung (nach BVI-Methode)[1]:

Siemens Global Growth A von 18,45%

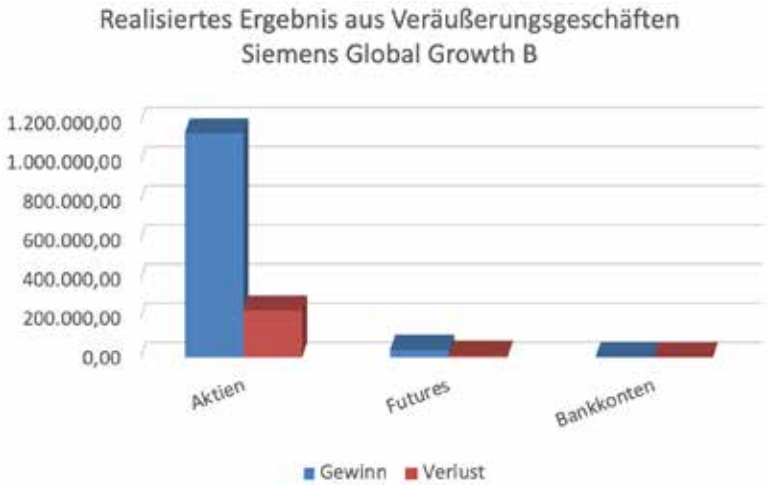
Siemens Global Growth B von 19,28%

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnises in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	19.728.172,74	3.997.253,49
Futures	718.216,20	158.689,19
Bankkonten	38.147,93	17.122,84



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	1.145.233,91	238.373,42
Futures	38.537,36	9.107,62
Bankkonten	1.741,37	853,98

[1] Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens
Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens bestanden in Marktpreisrisiken, d.h. in Rückgängen der Aktienmärkte, sowie in Währungsrisiken. Durch die gegebene Risikostreuung bestanden keine wesentlichen Adressenausfallrisiken. Ebenso bestanden keine anderen Risiken, die als wesentlich zu bezeichnen wären.

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

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 15,85%.

Ein wesentliches Risiko in der Eurozone und insbesondere in Deutschland im Jahr 2024 und in der Gegenwart liegt in einer sich verfestigenden Inflation in Verbindung mit strukturellen Problemen, was die Spielräume der Notenbanken einschränkt, die Zinsen zu senken. Diese Gemengelage birgt ein Risiko für die konjunkturelle Entwicklung sowie Asset-Bewertungen und Fonds-Performance. Ebenso lastet das weltweit hohe Niveau von Verschuldungsquoten, was in einem Umfeld höherer Zinsen die Spielräume von Staaten und Unternehmen einengt und Ausfallrisiken erhöht, auf der Preisentwicklung von Anlagegütern. Und nicht zuletzt die Risiken geopolitischer Konflikte wie dem Ukraine-Krieg, dem Nahost-Konflikt oder den Spannungen zwischen Taiwan und China sind weiterhin bewertungsrelevant.

Sonstige wesentliche Ereignisse
Die absolute Asset-Performance EUR-denominierter Assets im Aktien- wie im Rentenbereich war im Jahr 2024 zwar positiv. Dennoch war die konjunkturelle Entwicklung in der Eurozone und insbesondere in Deutschland eher gedämpft und weiterhin von strukturellen Problemen geprägt. Insbesondere die deutsche Konjunktur litt unter demographischen Effekten, Exportabhängigkeit, hohen Energiepreisen, Überregulierung und einer relativ restriktiven Fiskalpolitik. Die EZB versuchte, das schwache Wachstum mit Zinssenkungen zu kontern, was angesichts einer weiterhin relativ hohen Inflation schwierig auszutarieren ist. Zumindest die Asset-Preise profitierten von niedrigeren Zinsen und der Fähigkeit großer Unternehmen, sich der heimischen Stagnation etwas entziehen zu können.

Zusätzliche Angaben

Angaben zur Transparenz gemäß Taxonomieverordnung bzw. Offenlegungsverordnung

Seit 13. November 2023 fördert das OGAW-Sondervermögen ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 („Offenlegungsverordnung“).

Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in der Anlage “Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Anteilsklasse A

Anteilsklasse B (seit Auflage)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**203.944.020,16**	**100,20**
1. Aktien	203.713.462,07	100,08
Bermuda	373.438,69	0,18
Bundesrep. Deutschland	16.712.692,25	8,21
Finnland	296.268,16	0,15
Frankreich	1.895.200,96	0,93
Großbritannien	356.373,80	0,18
Irland	828.648,55	0,41
Japan	28.111.115,96	13,81
Kaimaninseln	576.489,27	0,28
Niederlande	5.684.581,47	2,79
Österreich	772.231,18	0,38
USA	148.106.421,78	72,76
2. Derivate	-16.999,71	-0,01
3. Bankguthaben	96.848,62	0,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	150.709,18	0,07
II. Verbindlichkeiten	-398.773,69	-0,20
III. Fondsvermögen	**203.545.246,47**	**100,00**

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**203.713.462,07**	**100,08**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**203.713.462,07**	**100,08**
Aktien							**EUR**		**203.713.462,07**	**100,08**
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	49.608	0	18.290	EUR	15,220	755.033,76	0,37
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	606	606	0	EUR	555,400	336.572,40	0,17
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	783	783	0	EUR	671,900	526.097,70	0,26
ATOSS Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400		STK	9.530	4.765	678	EUR	114,200	1.088.326,00	0,53
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	36.807	0	9.700	EUR	31,100	1.144.697,70	0,56
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	3.174	3.174	0	EUR	102,400	325.017,60	0,16
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	28.682	0	25.836	EUR	23,240	666.569,68	0,33
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.630	1.630	0	EUR	155,200	252.976,00	0,12
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	17.700	0	8.164	EUR	45,520	805.704,00	0,40
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	20.999	0	11.872	EUR	21,760	456.938,24	0,22
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	8.488	8.488	0	EUR	32,940	279.594,72	0,14
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	3.806	3.806	0	EUR	106,800	406.480,80	0,20
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	84.616	0	25.246	EUR	8,195	693.428,12	0,34
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	57.290	57.290	0	EUR	27,540	1.577.766,60	0,78
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	2.150	2.150	0	EUR	140,150	301.322,50	0,15
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.132	0	76.720	EUR	31,400	318.144,80	0,16
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	34.232	34.232	0	EUR	22,440	768.166,08	0,38
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	4.180	4.180	0	EUR	69,950	292.391,00	0,14
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	39.683	0	22.494	EUR	19,460	772.231,18	0,38
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	32.992	32.992	0	EUR	8,980	296.268,16	0,15
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200		STK	8.833	0	6.680	EUR	79,150	699.131,95	0,34
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	23.140	0	16.011	EUR	93,600	2.165.904,00	1,06
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	100.920	0	38.073	EUR	11,270	1.137.368,40	0,56
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	3.468	3.468	0	EUR	101,950	353.562,60	0,17
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK	67.091	75.430	8.339	EUR	43,045	2.887.932,10	1,42
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	7.721	623	747	EUR	215,200	1.661.559,20	0,82
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.133	2.133	0	EUR	239,400	510.640,20	0,25
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	11.444	0	6.473	EUR	46,500	532.146,00	0,26
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	18.993	0	1.561	EUR	13,560	257.545,08	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	8.191	8.191	0	EUR	23,995	196.543,05	0,10
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	85.250	0	19.959	EUR	9,544	813.626,00	0,40
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	2.122	2.122	0	EUR	81,720	173.409,84	0,09
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	46.910	46.910	0	EUR	15,670	735.079,70	0,36
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	36.818	4.977	0	EUR	11,830	435.556,94	0,21
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	19.400	8.200	0	JPY	9.198,000	1.093.811,28	0,54
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	22.200	29.600	7.400	JPY	1.657,000	225.487,64	0,11
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008		STK	9.600	0	0	JPY	3.779,000	222.379,83	0,11
BayCurrent Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006		STK	14.900	13.400	0	JPY	5.320,000	485.898,06	0,24
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003		STK	17.000	21.500	8.500	JPY	3.474,000	362.014,53	0,18
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	24.800	0	0	JPY	6.999,000	1.063.983,61	0,52
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	40.600	11.500	0	JPY	4.352,000	1.083.084,11	0,53
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	46.400	0	0	JPY	2.214,500	629.855,50	0,31
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	1.600	0	0	JPY	42.730,000	419.083,09	0,21
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	14.500	0	0	JPY	4.175,000	371.083,59	0,18
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	4.700	0	0	JPY	53.820,000	1.550.560,85	0,76
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	5.300	0	0	JPY	19.815,000	643.749,95	0,32
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	20.500	0	0	JPY	1.970,500	247.615,35	0,12
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	52.100	52.100	0	JPY	1.494,500	477.288,43	0,23
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	3.400	0	100	JPY	64.630,000	1.346.977,48	0,66
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	14.500	14.500	2.900	JPY	1.762,500	156.655,05	0,08
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007		STK	5.100	3.800	0	JPY	14.800,000	462.678,32	0,23
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005		STK	17.400	0	0	JPY	1.839,000	196.145,45	0,10
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002		STK	22.000	0	0	JPY	1.575,500	212.465,47	0,10
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007		STK	1.400	0	0	JPY	15.185,000	130.313,71	0,06
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009		STK	102.200	0	12.800	JPY	419,400	262.740,24	0,13
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	5.300	0	0	JPY	5.508,000	178.943,97	0,09
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	29.400	0	0	JPY	2.559,500	461.264,18	0,23
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007		STK	12.500	0	0	JPY	2.376,500	182.093,77	0,09
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		STK	17.600	17.600	8.800	JPY	2.855,000	308.010,87	0,15
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	18.700	0	700	JPY	9.264,000	1.061.909,28	0,52
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002		STK	34.700	0	0	JPY	1.023,500	217.703,09	0,11
Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3717600005		STK	700	0	0	JPY	3.989,000	17.116,28	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	14.000	0	0	JPY	3.182,000	273.070,93	0,13
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	7.400	0	0	JPY	5.273,000	239.186,55	0,12
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008		STK	1.600	0	0	JPY	18.635,000	182.766,52	0,09
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	10.500	12.600	2.100	JPY	2.680,000	172.492,95	0,08
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	20.900	12.200	0	JPY	4.659,000	596.878,94	0,29
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000		STK	20.200	0	0	JPY	3.030,000	375.181,37	0,18
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007		STK	18.500	20.700	3.700	JPY	4.693,000	532.193,47	0,26
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	19.400	0	0	JPY	2.370,500	281.896,02	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	19.200	19.200	0	JPY	1.634,500	192.368,26	0,09
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	26.100	0	1.500	JPY	3.422,000	547.479,39	0,27
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	34.000	9.700	900	JPY	11.145,000	2.322.770,23	1,14
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	49.000	19.700	0	JPY	2.046,500	614.688,50	0,30
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005		STK	34.000	0	0	JPY	1.144,500	238.529,43	0,12
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003		STK	9.700	9.700	0	JPY	3.782,000	224.874,66	0,11
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	1.300	0	0	JPY	21.390,000	170.451,72	0,08
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	29.400	0	0	JPY	5.296,000	954.426,68	0,47
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	1.000	0	0	JPY	62.180,000	381.151,80	0,19
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	698.000	698.000	69.800	JPY	198,900	851.015,50	0,42
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	91.500	91.500	18.300	JPY	3.369,000	1.889.597,77	0,93
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001		STK	15.800	0	0	JPY	349,000	33.801,02	0,02
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	28.400	28.400	7.100	JPY	1.790,000	311.615,20	0,15
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	28.500	28.500	5.700	JPY	2.072,500	362.065,10	0,18
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	22.200	22.200	11.100	JPY	3.062,000	416.682,66	0,20
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	6.800	0	0	JPY	24.185,000	1.008.096,87	0,50
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005		STK	4.800	0	0	JPY	12.865,000	378.528,24	0,19
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	15.600	15.600	5.200	JPY	2.828,000	270.427,76	0,13
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	27.300	27.300	9.100	JPY	1.302,500	217.965,44	0,11
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.579	1.579	0	USD	352,490	536.257,55	0,26
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	4.720	0	2.697	USD	445,800	2.027.339,82	1,00
ADTRAN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US00486H1059		STK	119.654	119.654	0	USD	8,300	956.863,09	0,47
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	13.631	0	14.822	USD	122,440	1.608.035,11	0,79
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	4.155	0	7.868	USD	131,810	527.671,79	0,26
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	1.185	1.185	0	USD	206,580	235.858,27	0,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	22.307	0	3.207	USD	192,690	4.141.377,62	2,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	28.257	6.464	4.062	USD	191,240	5.206.540,78	2,56
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	4.666	0	396	USD	259,300	1.165.713,27	0,57
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	7.468	11.202	3.734	USD	69,500	500.073,22	0,25
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	4.731	0	0	USD	212,560	968.900,05	0,48
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	47.903	0	15.717	USD	252,200	11.639.981,31	5,72
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	9.724	3.049	941	USD	163,640	1.533.129,74	0,75
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	4.218	4.218	0	USD	91,890	373.438,69	0,18
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	6.136	6.136	0	USD	111,450	658.885,44	0,32
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	810	0	0	USD	696,150	543.290,78	0,27
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089		STK	5.641	0	0	USD	65,570	356.373,80	0,18
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	2.044	0	0	USD	297,530	585.944,04	0,29
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	3.864	0	0	USD	292,970	1.090.698,60	0,54
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029		STK	6.340	10.568	4.228	USD	58,520	357.468,73	0,18
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	1.376	0	0	USD	150,190	199.114,98	0,10
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	331	0	30	USD	4.990,870	1.591.654,27	0,78

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	39.493	41.366	5.760	USD	235,580	8.964.024,41	4,40
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010		STK	4.366	4.366	0	USD	101,990	429.028,17	0,21
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077		STK	1.923	1.923	0	USD	143,370	265.633,02	0,13
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	3.991	0	2.678	USD	301,860	1.160.731,53	0,57
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080		STK	1.880	1.880	0	USD	195,730	354.535,50	0,17
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	1.430	0	0	USD	343,180	472.827,25	0,23
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	1.284	1.284	0	USD	275,140	340.379,38	0,17
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	3.844	3.844	961	USD	183,680	680.283,19	0,33
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	36.487	997	1.206	USD	59,190	2.080.803,09	1,02
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	4.779	0	0	USD	76,750	353.394,59	0,17
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	36.093	0	3.327	USD	37,390	1.300.238,24	0,64
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	3.046	0	0	USD	226,320	664.197,63	0,33
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	16.301	0	5.038	USD	58,130	912.975,36	0,45
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	3.842	0	9.871	USD	71,820	265.856,48	0,13
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	3.676	0	529	USD	922,210	3.266.252,97	1,60
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	2.243	0	5.224	USD	349,310	754.891,93	0,37
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	18.608	0	0	USD	32,150	576.401,58	0,28
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	2.833	0	5.245	USD	144,170	393.519,23	0,19
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	3.631	0	7.901	USD	78,000	272.876,00	0,13
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051		STK	3.498	3.498	0	USD	169,600	571.597,26	0,28
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	4.244	4.244	0	USD	74,240	303.569,28	0,15
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	2.602	0	0	USD	146,540	367.373,62	0,18
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	893	893	0	USD	368,800	317.312,27	0,16
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	1.162	1.162	0	USD	234,680	262.740,30	0,13
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021		STK	972	972	0	USD	411,380	385.260,01	0,19
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057		STK	708	708	0	USD	482,680	329.258,54	0,16
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	10.486	5.184	0	USD	71,920	726.614,43	0,36
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	7.492	0	14.537	USD	95,130	686.688,47	0,34
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052		STK	1	0	0	USD	48,840	47,04	0,00
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	4.214	4.214	0	USD	78,600	319.125,54	0,16
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	11.129	0	871	USD	92,010	986.587,62	0,48
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	392	392	0	USD	1.058,210	399.670,80	0,20
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	999	999	0	USD	254,260	244.730,46	0,12
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	1.616	1.616	0	USD	170,330	265.202,12	0,13
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	1.426	0	1.055	USD	412,750	567.088,83	0,28
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	39.965	0	0	USD	19,820	763.181,71	0,37
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	3.134	0	2.073	USD	630,300	1.903.227,86	0,94
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	4.233	1.049	249	USD	526,960	2.149.168,21	1,06
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.273	0	0	USD	633,640	777.169,01	0,38
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	11.451	0	0	USD	30,360	334.957,47	0,16
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	17.700	17.700	0	USD	72,150	1.230.422,01	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US5184151042		STK	5.326	5.326	0	USD	56,720	291.059,56	0,14
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	1.128	0	2.229	USD	384,050	417.389,34	0,21
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK	1.353	1.353	0	USD	271,140	353.456,42	0,17
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048		STK	240	240	0	USD	1.725,210	398.930,92	0,20
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081		STK	1.481	1.481	0	USD	225,300	321.485,02	0,16
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022		STK	2.914	0	0	USD	280,310	786.996,18	0,39
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	8.272	0	14.480	USD	111,660	889.923,42	0,44
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	473	0	774	USD	1.721,800	784.672,32	0,39
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	13.327	3.076	3.288	USD	591,240	7.591.728,95	3,73
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	5.127	0	0	USD	57,120	282.160,36	0,14
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	10.344	0	0	USD	85,310	850.223,18	0,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	28.684	5.682	7.358	USD	424,830	11.740.845,67	5,77
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	3.509	0	7.781	USD	39,380	133.138,47	0,07
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	954	954	0	USD	289,380	265.987,59	0,13
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	12.894	0	0	USD	59,560	739.923,54	0,36
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054		STK	554	554	0	USD	603,650	322.210,33	0,16
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	9.666	0	16.031	USD	52,530	489.213,78	0,24
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	4.487	861	647	USD	900,430	3.892.696,22	1,91
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	97.195	111.670	29.589	USD	137,490	12.875.364,25	6,33
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	2.433	0	0	USD	207,470	486.342,14	0,24
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	578	0	0	USD	1.179,920	657.090,05	0,32
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	3.794	4.629	1.897	USD	177,280	648.039,62	0,32
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	4.106	0	0	USD	63,460	251.051,89	0,12
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	8.495	3.610	0	USD	103,610	848.026,74	0,42
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	6.278	6.278	7.324	USD	184,200	1.114.180,17	0,55
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	6.330	2.900	0	USD	139,960	853.595,53	0,42
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026		STK	1.676	1.676	0	USD	204,440	330.129,53	0,16
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	1.976	1.976	0	USD	200,050	380.864,05	0,19
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	16.149	5.662	0	USD	85,430	1.329.231,21	0,65
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	6.339	473	0	USD	94,390	576.489,27	0,28
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	11.792	0	1.159	USD	151,720	1.723.752,04	0,85
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	2.387	2.387	0	USD	239,600	551.040,76	0,27
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	12.443	3.455	1.442	USD	154,580	1.853.202,56	0,91
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	1.699	1.699	0	USD	318,980	522.157,26	0,26
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	1.456	465	0	USD	702,590	985.616,19	0,48
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	1.823	1.823	0	USD	229,500	403.100,97	0,20
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	7.751	7.751	0	USD	46,410	346.588,22	0,17
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	1.007	1.007	0	USD	519,870	504.392,61	0,25
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	3.107	0	0	USD	151,500	453.522,02	0,22
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	629	629	0	USD	1.067,700	647.059,74	0,32
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	10.557	0	365	USD	90,580	921.334,48	0,45

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	1.338	1.338	0	USD	362,260	467.004,41	0,23
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	2.202	771	0	USD	486,740	1.032.663,53	0,51
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	10.562	0	841	USD	220,660	2.245.506,23	1,10
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	13.779	0	9.592	USD	417,410	5.541.470,65	2,72
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	8.455	0	0	USD	187,960	1.531.170,44	0,75
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	970	970	0	USD	518,840	484.897,20	0,24
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084		STK	3.572	3.572	0	USD	80,170	275.910,24	0,14
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027		STK	1.531	1.531	0	USD	357,640	527.552,60	0,26
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.607	1.607	0	USD	507,800	786.236,25	0,39
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	1.710	1.710	0	USD	211,470	348.409,00	0,17
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.381	0	0	USD	275,740	366.891,74	0,18
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	2.400	0	0	USD	399,350	923.441,56	0,45
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.323	3.323	0	USD	315,310	1.009.514,53	0,50
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009		STK	850	850	0	USD	474,790	388.834,67	0,19
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	880	880	0	USD	328,820	278.795,26	0,14
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	1.976	0	4.007	USD	262,000	498.807,21	0,25
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	1.433	0	3.814	USD	183,130	252.842,56	0,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR		**203.713.462,07**	**100,08**
Derivate							EUR		**-16.999,71**	**-0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR		**-16.999,71**	**-0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		**-16.999,71**	**-0,01**
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.03.25 CME		359	USD	Anzahl 11					-16.999,71	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR		**96.848,62**	**0,05**
Bankguthaben							EUR		**96.848,62**	**0,05**
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	0,49			%	100,000	0,33	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	959,85			%	100,000	1.020,14	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	14.097,43			%	100,000	16.995,09	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	12.860.597,00			%	100,000	78.833,06	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		**150.709,18**	**0,07**
Zinsansprüche			EUR	6.398,09					6.398,09	0,00
Dividendenansprüche			EUR	95.622,52					95.622,52	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	31.688,86					31.688,86	0,02
Variation Margin			EUR	16.999,71					16.999,71	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR		**-95.026,38**	**-0,05**
EUR - Kredite										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	-31.735,04			%	100,000	-31.735,04	-0,02
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	-65.690,08			%	100,000	-63.291,34	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		**-303.747,31**	**-0,15**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-405,17					-405,17	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-251.739,73					-251.739,73	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-978,10					-978,10	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.172,12					-2.172,12	0,00
Prüfungskosten			EUR	-34.801,34					-34.801,34	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.194,75					-4.194,75	0,00
Research Kosten			EUR	-9.456,10					-9.456,10	0,00
Fondsvermögen								**EUR**	**203.545.246,47**	**100,00**[1)]
Siemens Global Growth A										
Anteilwert								**EUR**	**18,23**	
Ausgabepreis								**EUR**	**18,23**	
Rücknahmepreis								**EUR**	**18,23**	
Anzahl Anteile								**STK**	**10.650.947**	
Siemens Global Growth B										
Anteilwert								**EUR**	**13,61**	
Ausgabepreis								**EUR**	**13,61**	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Rücknahmepreis							**EUR**	**13,61**	
Anzahl Anteile							**STK**	**688.654**	

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 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen	
359	Chicago Merc. Ex.

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					
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	0	3.463	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	0	2.114	
Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3110650003	STK	0	2.600	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	0	4.523	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	0	9.396	
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008	STK	0	11.500	
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000	STK	0	4.800	
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3497400006	STK	0	5.700	
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK	0	2.800	
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	0	22.900	
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	0	34.185	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	0	4.249	
GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	JP3385890003	STK	0	700	
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	JP3771800004	STK	0	1.600	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	35.086	35.086	
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007	STK	0	400	
Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3799000009	STK	0	500	
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3360800001	STK	0	7.300	
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000	STK	0	1.300	
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002	STK	0	14.000	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	0	11.500	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008	STK	0	3.600	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	13.176	
Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3291200008	STK	0	2.600	
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3283460008	STK	0	3.200	
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039	STK	0	111.165	
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009	STK	0	10.200	
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	STK	0	2.700	
MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.	JP3869010003	STK	0	6.600	
McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	JP3750500005	STK	0	2.000	
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009	STK	0	4.000	
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK	0	2.700	
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	0	14.000	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	0	3.000	
MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3922950005	STK	0	4.800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK	0	1.400	
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	STK	0	3.000	
Open House Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173540000	STK	0	1.100	
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005	STK	0	9.400	
Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3547670004	STK	0	22.000	
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK	0	32.500	
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009	STK	0	4.000	
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK	0	2.600	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	39.900	53.200	
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK	0	9.400	
Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	JP3357200009	STK	0	2.800	
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008	STK	0	8.400	
Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3164630000	STK	0	1.200	
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003	STK	0	3.400	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	0	2.800	
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK	0	3.200	
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	0	8.500	
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	0	15.073	
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	STK	0	6.400	
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	0	1.300	
Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274280001	STK	0	2.000	
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	0	9.900	
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007	STK	0	4.000	
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	0	3.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	STK	0	6.048	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	1.534	1.534	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	526	1.770	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	18.487	18.487	
MorphoSys AG nachtr.z.Verkauf eing.Inh.Akt.	DE000A4BGGV8	STK	18.487	18.487	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	71.099	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			18.774,79

Siemens Global Growth A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	190.503,91	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.458.029,24	0,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	42.637,65	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-28.575,57	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-209.887,88	-0,02
11. Sonstige Erträge			EUR	520,84	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.453.228,19**	**0,14**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-5.578,25	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.818.461,81	-0,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.818.461,81			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.595,36	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-40.648,99	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	111.294,80	0,01
- Depotgebühren	EUR	-6.087,05			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	129.558,47			
- Sonstige Kosten	EUR	-12.176,62			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-900,43			
- davon Researchkosten	EUR	-6.909,87			
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-1.076,99			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-2.763.989,61**	**-0,26**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-1.310.761,42**	**-0,12**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	19.169.083,66	1,80
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.848.728,06	-0,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**15.320.355,60**	**1,44**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**14.009.594,18**	**1,32**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)			EUR	23.169.594,54	2,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)			EUR	-6.436.700,14	-0,60

Siemens Global Growth A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

		insgesamt	je Anteil
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**16.732.894,40**	**1,58**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**30.742.488,58**	**2,90**

***) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen**

****) Exklusive Ertragsausgleich**

Siemens Global Growth A

Entwicklung des Sondervermögens 2023

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR** **179.310.070,07**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -16.810.849,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.872.391,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-29.683.240,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 928.862,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 30.742.488,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.169.594,54	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.436.700,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR** **194.170.572,41**

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

		insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.009.594,18	1,32
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**14.009.594,18**	**1,32**

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021	Stück	13.628.428	EUR	222.598.243,32	EUR	16,33
2022	Stück	11.942.388	EUR	138.531.531,08	EUR	11,60
2023	Stück	11.647.851	EUR	179.310.070,07	EUR	15,39
2024	Stück	10.650.947	EUR	194.170.572,41	EUR	18,23

Siemens Global Growth B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	9.151,23	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	70.116,61	0,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	2.050,75	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-1.372,68	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-10.093,36	-0,01
11. Sonstige Erträge			EUR	25,01	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**69.877,56**	**0,10**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-309,38	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-78.434,57	-0,11
- Verwaltungsvergütung	EUR	-78.434,57			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-594,13	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-2.774,22	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	12.912,76	0,02
- Depotgebühren	EUR	-332,31			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	14.558,04			
- Sonstige Kosten	EUR	-1.312,97			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-57,42			
- davon Researchkosten	EUR	-384,89			
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-59,38			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-69.199,54**	**-0,10**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**678,02**	**0,00**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	920.295,18	1,34
2. Realisierte Verluste			EUR	-184.472,37	-0,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**735.822,81**	**1,07**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**736.500,83**	**1,07**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)			EUR	1.246.474,72	1,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)			EUR	-428.411,25	-0,62

Siemens Global Growth B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

		insgesamt	je Anteil
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**818.063,47**	**1,19**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**1.554.564,30**	**2,26**

*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen

**) Exklusive Ertragsausgleich

Siemens Global Growth B

Entwicklung des Sondervermögens 2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR 10.420.723,48**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -2.802.132,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.773.846,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.575.978,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 201.518,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.554.564,30
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.246.474,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-428.411,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR 9.374.674,06**

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

		insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	736.500,83	1,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**736.500,83**	**1,07**

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	874.588	EUR	10.433.393,01	EUR	11,93
2022	Stück	906.337	EUR	7.737.233,76	EUR	8,54
2023	Stück	913.271	EUR	10.420.723,48	EUR	11,41
2024	Stück	688.654	EUR	9.374.674,06	EUR	13,61

*) Auflagedatum 08.02.2021

Siemens Global Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	199.655,14	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.528.145,85	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	44.688,40	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-29.948,25	
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-219.981,24	
11. Sonstige Erträge			EUR	545,85	
Summe der Erträge			**EUR**	**1.523.105,75**	
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-5.887,63	
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.896.896,38	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.896.896,38			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.189,49	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-43.423,21	
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	124.207,56	
- Depotgebühren	EUR	-6.419,36			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	144.116,51			
- Sonstige Kosten	EUR	-13.489,59			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-957,85			
- davon Researchkosten	EUR	-7.294,76			
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-1.136,37			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-2.833.189,15**	
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	-1.310.083,40	
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	20.089.378,84	
2. Realisierte Verluste			EUR	-4.033.200,43	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**16.056.178,41**	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**14.746.095,01**	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)			EUR	24.416.069,26	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)			EUR	-6.865.111,39	

Siemens Global Growth

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR 17.550.957,87**	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR 32.297.052,88**	

*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen

**) Exklusive Ertragsausgleich

Siemens Global Growth

Entwicklung des Sondervermögens 2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR 189.730.793,55**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -19.612.981,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.646.237,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-34.259.219,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 1.130.381,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 32.297.052,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	24.416.069,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.865.111,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR 203.545.246,47**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)*	Ertragsverwendung	Währung
Siemens Global Growth A	keine	0,00	1,500	Thesaurierer	EUR
Siemens Global Growth B	1.000.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**4.550.487,73 EUR**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Deutsche Bank AG (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**100,08**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,01**

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,51 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,97 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,20 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,01**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag	
MSCI Japan Growth Net Return (USD) (ID: XFI000003951 | BB: NAGUJN) in EUR	10,00 %
NASDAQ 100 Price Return (USD) (ID: XFI000000339 | BB: NDX) in EUR	65,00 %
TECDAX Total Return (EUR) (ID: XFI000000306 | BB: TDXP)	25,00 %

Sonstige Angaben

Siemens Global Growth A		
Anteilwert	EUR	18,23
Ausgabepreis	EUR	18,23
Rücknahmepreis	EUR	18,23
Anzahl Anteile	STK	10.650.947

Siemens Global Growth B		
Anteilwert	EUR	13,61
Ausgabepreis	EUR	13,61
Rücknahmepreis	EUR	13,61
Anzahl Anteile	STK	688.654

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.

- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.

- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Siemens Global Growth A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,54 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Siemens Global Growth B

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	0,80 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Siemens Global Growth A

Sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	520,84

Sonstige Aufwendungen:		
Depotgebühren	EUR	6.087,05
Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	900,43
Researchkosten	EUR	6.909,87
Kosten Clearingbroker	EUR	1.076,99

Siemens Global Growth B

Sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	25,01

Sonstige Aufwendungen:		
Depotgebühren	EUR	332,31
Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	57,42
Researchkosten	EUR	384,89
Kosten Clearingbroker	EUR	59,38

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

Transaktionskosten	43.740,48

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäften (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provosionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft. Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

keine

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung*	**EUR**	**6.679.253,76**
davon feste Vergütung	EUR	3.967.102,39
davon variable Vergütung	EUR	2.712.151,37

Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)	**37**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**EUR**	**1.337.310,04**
davon Geschäftsführer	EUR	886.878,89
davon andere Risktaker	EUR	450.431,15

* SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2024

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken
Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt Risikohinweise aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten
Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung, die Bestandteil dieses Jahresberichtes ist. Weitere Informationen enthält die Übersicht Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Die Angaben zu den Transaktionskosten sowie der Gesamtkostenquote erfolgen im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt.

Einsatz von Stimmrechtsberatern
Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab, sieht jedoch in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form.
Die Gesellschaft hat einen Stimmrechtsberater beauftragt, welcher Abstimmvorschläge unterbreitet, unter Berücksichtigung seiner Richtlinien, die basieren auf Werten und Zielen des Socially Responsible Investing (SRI) sowie der ESG Proxy Voting Principles. Diese Richtlinien unterstützen den langfristigen Shareholder Value, indem sie verantwortungsvolle, sozial verantwortliche und rechtschaffende Unternehmensführung fördern.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenskonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten
Eine eventuelle Wertpapierleihe wird grundsätzlich so rechtzeitig beendet, dass die mit den verliehenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte durch die Siemens Fonds Invest ausgeübt werden können.

Die Siemens Fonds Invest übt die Stimmrechte bei allen Aktien in den von ihr verwalteten Sondervermögen, sowohl im Inland wie auch im Ausland, unabhängig von Interessen Dritter und ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens aus.

Zum Umgang mit Interessenskonflikten setzt die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen ein, um Interessenskonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und sie offenzulegen. Sie hat etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet.

Anhang

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

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

München, den 10. April 2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Siemens Global Growth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprü-

fung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 11. April 2025
PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

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

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Siemens Global Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900S5GI5QR8S2EF43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Dieses Finanzprodukt bewarb ökologische oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8, tätigte aber keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung. Die Umweltziele der Taxonomie flossen in das ESG-Scoring-Modell ein. Für die Ausschlusskriterien wurden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Unternehmen wurden nach tätigkeitsbezogenen Ausschlüssen und normbasierten Screenings laufend analysiert. Daneben wurden quartalsweise ESG-Scorings herangezogen, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitete in diesem Zusammenhang mit dem ESG-Dienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

Im gesamten Anlageprozess setzte sich die Siemens Fonds Invest GmbH mit ihren Portfolios dafür ein, ihren Einfluss als Investor im Sinne ihrer ESG-Politik geltend zu machen. Gemeinsam mit The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagement-Prozess entwickelt und passten diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets under Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen werden.

Die ESG-Bewertung und Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgte quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen waren die Basis für den Best-in-Class-Ansatz. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wurde jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen wurden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement- Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führte The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellte ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüfte jährlich das weitere Vorgehen. Wurde innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wurde die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

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

- Tabak (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 30 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf die UN Global Compact-Kriterien an.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum 2024
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld unkonventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Staaten, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Staaten, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0
Ausschluss von Staaten, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

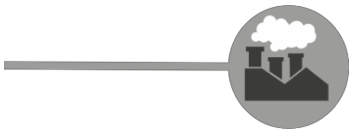
Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum 2024	2023
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,2
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld unkonventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Staaten, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Staaten, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Staaten, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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



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

PAI-Indikatoren sind ein wesentlicher Bestandteil des ESG-Scores, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten einen besseren ESG-Score.

Aktive Investitionen werden ausschließlich in Positionen getätigt, die unter Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ESG-Eigenschaften" fallen. Daher erfolgt eine 100%-Allokation der Positionen unter „#1 Ausgerichtet auf ESG-Eigenschaften".

PAIs mit Bezug zu den Ausschlusskriterien:

PAI	Ausschlusskriterium
I.1. Treibhausgasemissionen Scope 1-Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 2-Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 3 -Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Total GHG I.2. CO2-Fußabdruck I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Erdgas, Erdöl, Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde

I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu konventionellen und kontroversen Waffen und Tabak festgestellt wurde sowie 2. die als gegen die Grundsätze des UNGC verstoßend eingestuft werden (Arbeitsnormen einschließlich Kinderarbeit, Menschenrechte, Umwelt, Korruption einschließlich Erpressung und Bestechung) 3. die darüber hinaus als gegen Bilanzfälschung oder aggressiver Steuervermeidung eingestuft werden
I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu kontroverse Waffen festgestellt wurden
I.15. THG-Emissionsintensität	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Länder-Emittenten, für welche das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet wurde
II.2 Emissionen von Luftschadstoffen	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Kohle festgestellt wurde
III.2 Unfallquote	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Kontroversen (Arbeitsnormen) festgestellt wurden

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: *01.01.2024 – 31.12.2024*

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	6,33	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	5,83	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	5,1	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Communication Services	3,62	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	3,32	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	2,36	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Communication Services	1,88	USA
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Consumer Discretionary	1,82	USA
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	Communication Services	1,57	USA
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	Consumer Staples	1,51	USA
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	Health Care	1,4	Niederlande
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,15	USA
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	1,11	Deutschland
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	Health Care	1,04	Deutschland
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,03	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.12.2024 zu 100,08 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

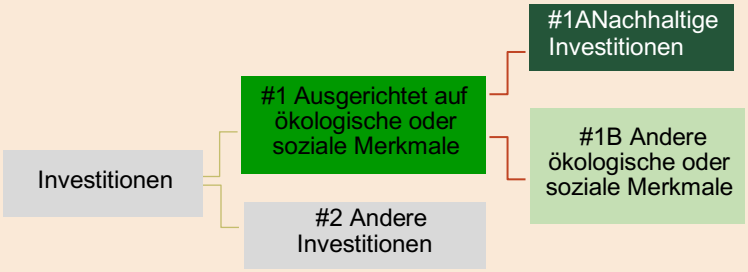
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 100,08 %
#2 Andere Investitionen - 0,08 %

Zum Stichtag war das Wertpapiervermögen aufgrund von Verbindlichkeiten höher als das Fondsvermögen.



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

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

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

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

Branchenaufteilung der Wertpapiere zum 30.12.2024

Informationstechnologie	46,56%
Kommunikation	15,25%
Gesundheitswesen	11,58%
Verbrauchsgüterindustrie	9,11%
Industrieunternehmen	8,97%
Übrige	8,53%

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates17 erzielen, lag bei 3,08 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

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

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu EU-taxonomiekonformen Investitionen.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

☐ Ja:

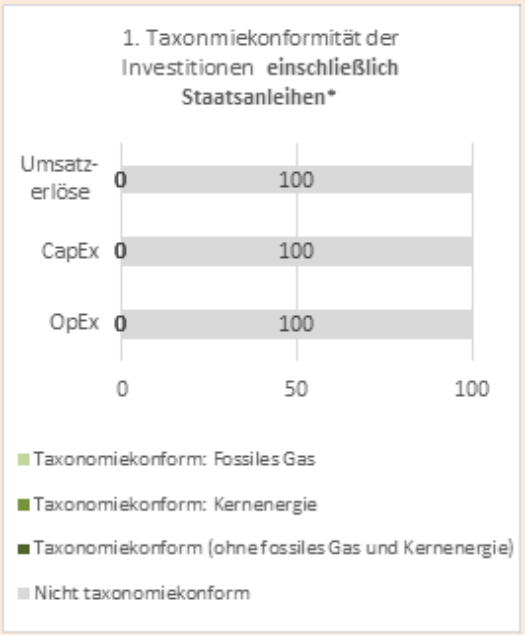
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

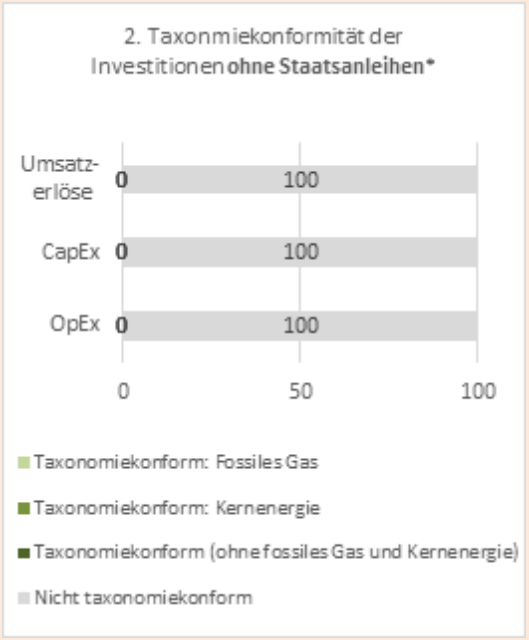
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten*

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

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

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

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

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

Unter #2 Andere Investitionen werden Positionen erfasst, die keine PAI- und ESG-Bewertungen haben oder durch ein neues Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale eingeordnet werden können. Bei Ratingveränderungen oder neuen Kontroversen werden diese Positionen analysiert und überprüft. Wenn ein Ausschlussgrund vorliegt, wird ein Engagement-Prozess gestartet. Führt dieser innerhalb von 12 Monaten zu keiner Verbesserung, wird die Position innerhalb weiterer 12 Monate veräußert.

Darüber hinaus kann der Fonds auch Cash und Cash-Äquivalente und Derivate halten. Für diese Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine verbindlichen Kriterien für ökologischen oder sozialen Mindestschutz,

entweder aufgrund der Natur der Vermögensgegenstände oder weil sie gezielt von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden.

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

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

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

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

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

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

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

Management und Verwaltung

ISIN	Siemens Global Growth A: DE0009772657 I Siemens Global Growth B: DE000A2N66N3
WKN	Siemens Global Growth A: 977265 I Siemens Global Growth B: A2N66N
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.335 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

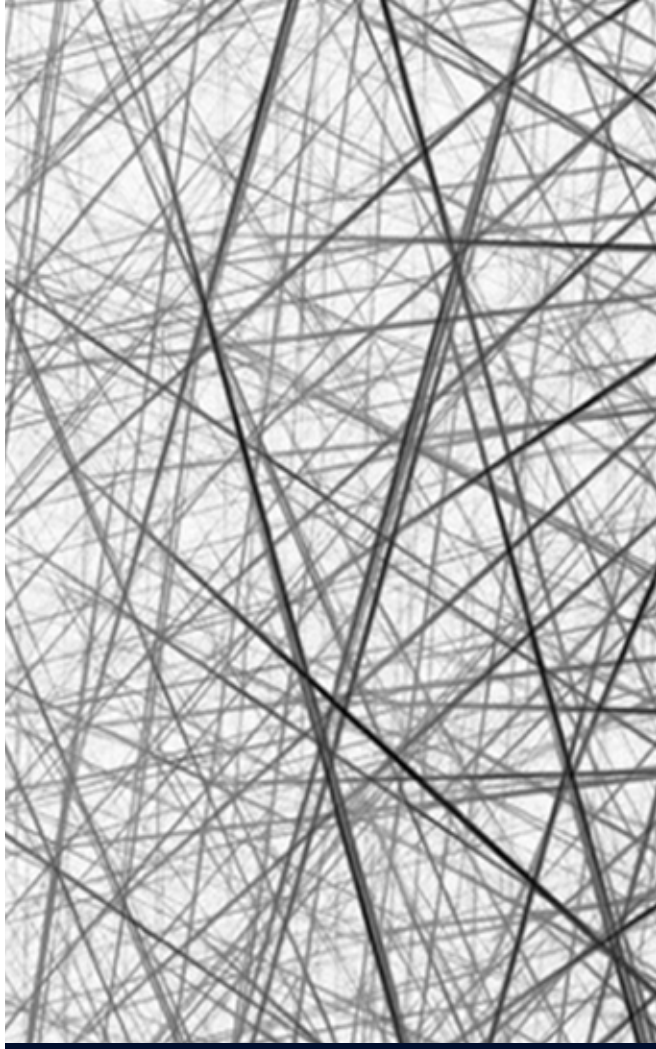
Stand: 31.03.2025. Änderungen entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Jahres- beziehungsweise Halbjahresbericht.

Preisinformation

Börsentäglich
Internet: siemens.de/publikumsfonds
Print: Börsen-Zeitung

Broschüren
Verkaufsprospekte
Jahresberichte
Halbjahresberichte

Internet:
siemens.de/publikumsfonds



Herausgeber:

Siemens Fonds Invest GmbH
80200 München
Deutschland
siemens.de/fonds

© 2025 Siemens Fonds Invest GmbH, München