



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Sustainable High Yield

01.01.2024 bis 31.12.2024

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht	07
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	33
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
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) . . .	42
Management und Verwaltung	43
Preisinformation	44

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Das von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Siemens Sustainable High Yield ist ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Dieses OGAW-Sondervermögen berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der aktiv gemanagte Fonds strebt einen langfristigen attraktiven Wertzuwachs an und investiert zur Erreichung dieses Anlageziels überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die von Industrieunternehmen und Finanzinstitutionen emittiert wurden und überwiegend ein Rating im Non-Investment Grade Bereich aufweisen (High Yield-Anleihen). Der Fonds berücksichtigt bei der Umsetzung der Anlagestrategie die Nachhaltigkeitskriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Sektorallokation des Portfolios orientiert sich am Vergleichsuniversum Bloomberg MSCI EUR Corporate High Yield Sustainable BB + SRI Bond Index. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.

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



Bezeichnung	Betrag
Anleihen	80.129.288,11
Bankguthaben	897.630,04
Sonstige Vermögensgegenstände	1.520.548,27
Verbindlichkeiten	-92.349,66
Fondsvermögen	82.455.116,76

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

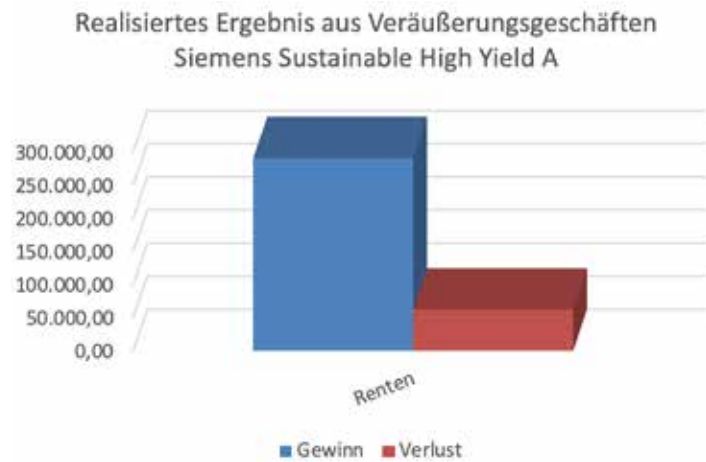
Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung (nach BVI-Methode)¹:

Siemens Sustainable High Yield A von 7,93%

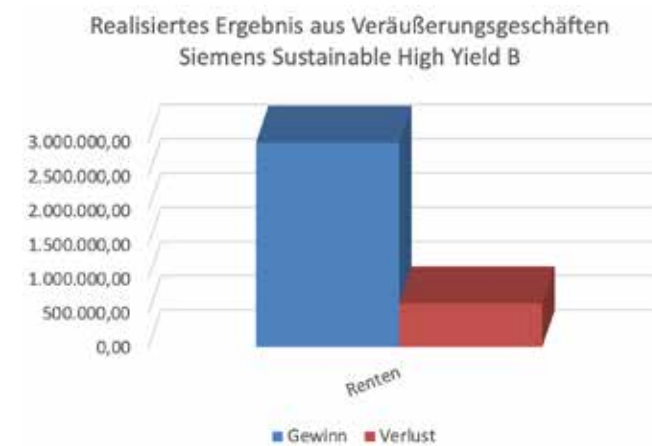
Siemens Sustainable High Yield B von 8,36%

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Renten	290.479,59	62.094,24



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Renten	2.982.096,12	635.989,01

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 sind das Spread-Veränderungsrisiko der Anleihen, das Kredit- bzw. Adressenausfallrisiko der Anleihen-Emittenten sowie das Zinsänderungsrisiko.

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 Anteilspreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 1,68%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 3,03 (Modifizierte Duration incl. Derivate).

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

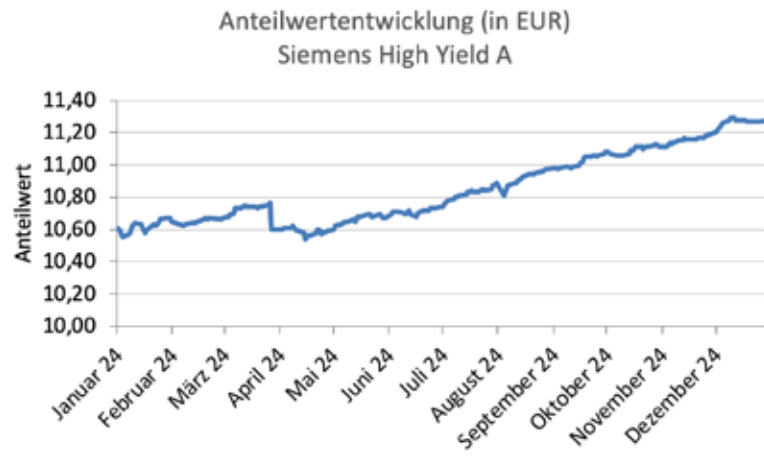
Angaben zur Transparenz gemäß Taxonomieverordnung bzw. Offenlegungsverordnung

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“).

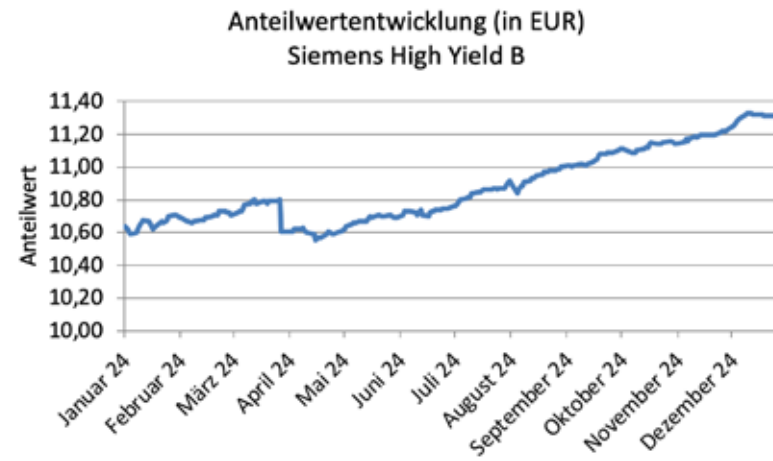
Die Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Sondervermögens sind in der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Anteilsklasse A



Anteilsklasse B



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	82.547.466,42	100,11
1. Anleihen	80.129.288,11	97,18
< 1 Jahr	3.998.494,94	4,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.745.205,03	9,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	36.186.404,41	43,89
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	23.377.360,60	28,35
>= 10 Jahre	8.821.823,13	10,70
2. Bankguthaben	897.630,04	1,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.520.548,27	1,84
II. Verbindlichkeiten	-92.349,66	-0,11
III. Fondsvermögen	82.455.116,76	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	80.129.288,11	97,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.706.220,76	63,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	52.706.220,76	63,92
5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34)	DE000AAR0439	EUR	500	500	1.800	1.300	% 100,557	502.785,00	0,61
4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2937255193	EUR	700	700	1.200	500	% 102,573	718.011,00	0,87
7,2500 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1	EUR	200	200	0	400	% 110,903	221.805,00	0,27
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)	XS2958382645	EUR	500	500	500	0	% 99,878	499.387,50	0,61
2,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230399441	EUR	300	300	0	0	% 99,462	298.386,00	0,36
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR	500	500	500	0	% 112,981	564.905,00	0,69
8,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400F2R8	EUR	600	600	600	0	% 112,759	676.554,99	0,82
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9	EUR	200	200	1.200	1.000	% 102,950	205.900,00	0,25
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7	EUR	500	500	500	0	% 105,138	525.690,00	0,64
1,5000 % alstria office REIT-AG Anleihe v.2017(2017/2027)	XS1717584913	EUR	400	400	400	0	% 89,952	359.808,86	0,44
5,5000 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2024(24/31)	FR001400SVW1	EUR	100	100	1.200	1.100	% 102,784	102.784,00	0,12
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	EUR	700	700	300	300	% 98,753	691.271,00	0,84
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR	600	600	0	0	% 110,358	662.146,50	0,80
4,8000 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(24/Und)	FR001400ORA4	EUR	300	300	800	500	% 103,681	311.043,00	0,38
4,8000 % Aaroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	EUR	300	300	1.100	800	% 103,626	310.878,00	0,38
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367	EUR	300	300	0	0	% 110,158	330.472,50	0,40
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/32)	PTBCPGOM0067	EUR	100	100	0	0	% 100,770	100.769,77	0,12
3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2019(25/30)	PTBIT3OM0098	EUR	100	100	0	0	% 100,059	100.059,15	0,12
9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2684974046	EUR	300	300	0	0	% 109,541	328.621,50	0,40
5,3080 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584	EUR	400	400	700	300	% 102,143	408.572,00	0,50
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056	EUR	400	400	0	0	% 109,110	436.440,00	0,53
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630	EUR	300	300	0	0	% 93,425	280.275,00	0,34
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768	EUR	600	600	0	0	% 114,615	687.690,00	0,83
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632	EUR	200	200	0	0	% 101,709	203.417,87	0,25
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	200	200	0	0	% 99,625	199.249,83	0,24
3,8750 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 22(27/32)	XS2433828071	EUR	300	300	0	0	% 100,590	301.770,09	0,37
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	EUR	600	600	1.900	1.300	% 103,854	623.123,25	0,76
5,6250 % CEC Bank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2948748012	EUR	500	500	500	0	% 100,944	504.720,00	0,61
4,8240 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	EUR	100	100	600	500	% 104,983	104.983,00	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
6,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2778383898		EUR	200	600	400	%	106,319	212.637,00	0,26
5,0000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2956850189		EUR	500	800	300	%	100,735	503.672,50	0,61
2,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1058 v.24(27/28)	DE000CZ45Y63		EUR	600	600	0	%	99,423	596.538,00	0,72
6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	DE000CZ43Z49		EUR	500	500	500	%	109,654	548.270,00	0,66
5,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2688529135		EUR	200	200	0	%	104,500	208.999,50	0,25
6,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2904791774		EUR	500	700	200	%	100,660	503.300,00	0,61
5,3750 % Crelan S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)	BE0390130939		EUR	400	700	300	%	105,375	421.500,00	0,51
3,6250 % Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2843262887		EUR	200	1.200	1.000	%	101,977	203.953,00	0,25
4,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35435 v.24(28)	DE000A382616		EUR	800	1.200	400	%	99,782	798.256,00	0,97
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	200	0	0	%	99,320	198.639,54	0,24
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	100	0	0	%	91,675	91.675,00	0,11
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025		EUR	1.000	1.000	0	%	105,350	1.053.500,00	1,28
2,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26)	FR0013510179		EUR	400	400	0	%	94,746	378.982,40	0,46
6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6		EUR	300	600	700	%	84,735	254.205,00	0,31
4,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1		EUR	300	300	0	%	81,978	245.932,50	0,30
5,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	FR001400PIAO		EUR	800	1.700	900	%	87,271	698.168,00	0,85
7,0000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HZE3		EUR	200	0	0	%	100,920	201.839,00	0,24
6,5000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400QC85		EUR	200	200	0	%	96,971	193.942,00	0,24
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	600	500	0	%	98,830	592.980,00	0,72
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	0	0	%	105,426	210.851,25	0,26
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	200	0	0	%	95,749	191.497,95	0,23
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2950696869		EUR	600	600	0	%	99,659	597.954,00	0,73
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260		EUR	400	1.200	800	%	102,083	408.330,00	0,50
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285		EUR	200	900	700	%	103,047	206.093,00	0,25
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479		EUR	500	1.200	700	%	101,113	505.562,50	0,61
4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2029) S.2766	DE000HCB0B36		EUR	100	700	600	%	105,566	105.566,00	0,13
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	0	0	%	100,119	100.119,17	0,12
4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bonds 2024(31/31)	XS2947186131		EUR	200	900	700	%	101,256	202.512,00	0,25
2,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2020(25/30)	ES0244251015		EUR	200	0	0	%	99,320	198.639,75	0,24
4,7500 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/32)	XS2397352662		EUR	100	0	0	%	102,036	102.035,52	0,12
2,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2407593222		EUR	100	0	0	%	98,900	98.900,28	0,12
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3		EUR	400	400	1.100	%	105,841	423.362,00	0,51
5,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400FV85		EUR	400	400	0	%	107,760	431.040,00	0,52
6,6250 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2564398753		EUR	200	0	0	%	100,424	200.848,00	0,24
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	200	0	0	%	99,816	199.632,00	0,24
10,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S	XS2835773255		EUR	900	900	0	%	108,753	978.777,00	1,19
3,2500 % Kennedy-Wilson Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1321149434		EUR	200	0	0	%	99,200	125.304,62	0,15
5,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2024(29)	AT0000A3BMD1		EUR	400	800	400	%	105,278	421.112,00	0,51
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	800	800	0	%	100,991	807.930,40	0,98
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	200	200	0	%	100,122	200.244,00	0,24
4,8750 % Mobico Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2693304813		EUR	500	500	0	%	100,156	500.779,65	0,61

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,5000 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2864439158		EUR	1.200	1.700	500	% 103,373	1.240.476,00	1,50
8,0000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2595343059		EUR	400	0	0	% 115,125	460.500,00	0,56
4,2500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2024(24/30)	FR0014000L29		EUR	100	400	300	% 102,379	102.379,00	0,12
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511		EUR	600	0	0	% 96,219	577.312,50	0,70
4,5000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2024(30/35)	XS2959410577		EUR	300	300	0	% 100,125	300.375,00	0,36
6,8750 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2750306511		EUR	400	800	400	% 107,123	428.492,00	0,52
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	300	0	0	% 119,710	359.129,10	0,44
5,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2825597656		EUR	700	900	200	% 102,279	715.956,36	0,87
8,5000 % Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v.2024(2029/2034)	DE000A11QJR3		EUR	200	200	0	% 111,597	223.194,90	0,27
4,8750 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR0014000LD1		EUR	300	1.300	1.000	% 103,185	309.555,00	0,38
4,2500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2917468618		EUR	400	600	200	% 100,664	402.656,00	0,49
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245		EUR	700	700	0	% 99,721	698.043,50	0,85
4,6250 % Public Property Invest ASA EO-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2957471373		EUR	500	1.100	600	% 100,128	500.640,00	0,61
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	300	0	0	% 93,922	281.766,38	0,34
5,5000 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	FR001400QY14		EUR	700	1.200	500	% 102,290	716.030,00	0,87
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6		EUR	1.000	1.000	0	% 99,387	993.870,00	1,21
1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414		EUR	500	0	0	% 98,721	493.605,00	0,60
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4		EUR	300	0	0	% 98,824	296.472,09	0,36
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9		EUR	600	1.500	900	% 102,400	614.400,00	0,75
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383HC1		EUR	700	2.100	1.400	% 100,393	702.747,50	0,85
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	XS2898762864		EUR	500	2.100	1.600	% 92,508	462.540,00	0,56
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	400	200	0	% 94,036	376.143,32	0,46
4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2896350175		EUR	700	700	0	% 102,150	715.050,00	0,87
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	400	0	0	% 99,322	397.288,00	0,48
5,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2854423386		EUR	1.800	1.800	0	% 103,638	1.865.484,00	2,26
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2937307929		EUR	700	700	0	% 100,068	700.476,00	0,85
2,5000 % Syensqo S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858		EUR	200	0	0	% 98,666	197.331,82	0,24
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	300	0	0	% 106,355	319.063,50	0,39
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676		EUR	500	500	0	% 93,999	469.995,00	0,57
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	0	0	% 100,596	502.982,03	0,61
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859		EUR	400	0	0	% 97,545	390.181,60	0,47
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	200	0	0	% 96,744	193.487,00	0,23
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742		EUR	300	1.100	800	% 102,350	307.050,00	0,37
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2798269069		EUR	500	2.100	1.600	% 103,499	517.493,75	0,63
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487		EUR	400	400	0	% 96,225	384.900,00	0,47
6,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	ES0380907073		EUR	300	0	0	% 107,633	322.900,35	0,39
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307		EUR	400	0	0	% 98,275	393.098,40	0,48
5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	IT0005580102		EUR	400	400	0	% 105,863	423.453,78	0,51
6,3750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.)	XS2249600771		EUR	200	0	0	% 104,164	208.327,30	0,25
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671		EUR	500	500	0	% 100,064	500.320,00	0,61
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6		EUR	500	500	0	% 90,561	452.807,45	0,55

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7		EUR	400	400	400	%	106,769	427.074,00	0,52
4,5000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	FR001400PAJ8		EUR	700	2.400	1.700	%	100,083	700.577,50	0,85
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3		EUR	1.300	0	0	%	107,200	1.393.600,00	1,69
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2307567086		EUR	100	0	0	%	91,580	91.580,36	0,11
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	200	0	0	%	102,085	204.170,00	0,25
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717		EUR	700	0	0	%	110,044	770.308,00	0,93
5,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(29/34)	AT0008122270		EUR	500	500	0	%	103,920	519.600,00	0,63
3,2500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	XS2941360963		EUR	700	700	0	%	99,997	699.979,00	0,85
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	500	500	0	%	98,385	491.922,93	0,60
6,1250 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2914769299		EUR	500	500	0	%	100,767	503.835,00	0,61

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 27.423.067,35 33,26

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 27.423.067,35 33,26

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125		EUR	100	0	0	%	106,532	106.532,00	0,13
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597		EUR	100	0	0	%	99,809	99.809,38	0,12
5,0000 % Almaviva S.p.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2927492798		EUR	600	900	300	%	101,840	611.037,00	0,74
6,8750 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2640904319		EUR	100	0	0	%	111,491	111.491,38	0,14
6,0000 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2024(29/34)	XS2835739660		EUR	500	500	0	%	108,066	540.327,50	0,66
7,0000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2769426623		EUR	500	700	200	%	104,716	523.577,50	0,63
2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2208302179		EUR	500	0	0	%	98,362	491.811,25	0,60
4,6250 % Belron UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2915529783		EUR	400	400	0	%	102,790	411.158,00	0,50
9,3750 % Benteler International AG EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2619047728		EUR	400	400	300	%	105,528	422.112,00	0,51
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	300	0	0	%	96,310	288.931,20	0,35
6,2500 % CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	XS2854329104		EUR	700	1.500	800	%	103,602	725.214,00	0,88
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437		EUR	200	200	300	%	90,625	181.250,00	0,22
5,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2852136816		EUR	1.050	2.050	1.000	%	104,678	1.099.119,00	1,33
5,3750 % Constellium SE EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2870878456		EUR	600	1.500	900	%	101,630	609.780,00	0,74
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	600	1.200	600	%	89,531	537.187,50	0,65
3,3750 % doValue S.p.A. EO-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2367103780		EUR	100	0	0	%	98,153	98.152,92	0,12
5,8750 % Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455		EUR	400	400	0	%	105,428	421.710,00	0,51
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175		EUR	200	0	0	%	95,444	190.888,83	0,23
10,0000 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2562543442		EUR	500	500	0	%	116,524	582.620,93	0,71
9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2796660384		EUR	800	800	0	%	94,235	753.880,00	0,91
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	100	0	0	%	97,550	97.550,00	0,12
6,7180 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2957515252		EUR	500	500	0	%	100,370	501.850,00	0,61
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(29)	XS2778270772		EUR	300	300	0	%	104,636	313.908,00	0,38
2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	XS2052337503		EUR	1.300	1.300	0	%	99,446	1.292.791,50	1,57
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002		EUR	200	0	0	%	98,882	197.764,96	0,24
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	600	600	0	%	96,452	578.710,80	0,70

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,1250 % Forvia SE EO-Notes 2024(26/29)	XS2774391580	EUR	600	600	1.300	700	% 100,029	600.174,00	0,73
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643	EUR	300	300	0	0	% 99,807	299.421,00	0,36
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657	EUR	500	500	800	300	% 101,125	505.625,00	0,61
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855	EUR	800	800	800	0	% 102,943	823.540,00	1,00
6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/29)Reg.S	XS2905386962	EUR	900	900	1.900	1.000	% 102,475	922.277,25	1,12
6,3750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2762276967	EUR	200	200	400	200	% 105,109	210.218,40	0,25
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505	EUR	200	200	0	0	% 97,881	195.762,11	0,24
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	XS2848652272	EUR	400	400	1.200	800	% 107,097	428.387,60	0,52
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	EUR	100	100	0	0	% 100,008	100.008,00	0,12
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824778075	EUR	600	600	1.000	400	% 103,915	623.487,00	0,76
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797	EUR	600	600	600	0	% 101,750	610.500,00	0,74
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2031871069	EUR	100	100	0	0	% 99,779	99.779,29	0,12
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569	EUR	100	100	0	0	% 99,545	99.544,75	0,12
5,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2031871143	EUR	100	100	0	0	% 100,093	100.093,13	0,12
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525	EUR	400	400	0	200	% 105,588	422.351,50	0,51
6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)Reg.S	XS2810867742	EUR	300	300	800	500	% 98,325	294.975,00	0,36
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503	EUR	200	200	0	100	% 101,959	203.918,00	0,25
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350	EUR	300	300	0	0	% 98,390	295.168,50	0,36
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728	EUR	200	200	0	0	% 96,173	192.346,00	0,23
2,8750 % Optics Bidco S.p.A. EO-Notes 2024(24/26)	XS2804499973	EUR	500	500	500	0	% 99,748	498.740,00	0,60
7,8750 % Optics Bidco S.p.A. EO-Notes 2024(24/28)	XS2804500812	EUR	700	700	700	0	% 113,289	793.023,00	0,96
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2856820704	EUR	600	600	600	0	% 104,511	627.063,00	0,76
6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2696224315	EUR	300	300	0	0	% 107,239	321.717,00	0,39
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344	EUR	100	100	0	0	% 95,885	95.884,50	0,12
5,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2023(23/30)	XS2655993033	EUR	300	300	300	0	% 105,272	315.814,64	0,38
5,1250 % Silfin N.V. EO-Notes 2024(24/30)	BE0390149152	EUR	400	400	1.200	800	% 104,292	417.168,00	0,51
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836	EUR	200	200	0	0	% 104,120	208.240,00	0,25
7,3750 % Synthomer PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2805249641	EUR	100	100	300	200	% 104,523	104.522,50	0,13
5,1250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2024(24/29)Reg.S	PTTAPFOM0003	EUR	500	500	500	0	% 102,720	513.597,50	0,62
6,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR	500	500	500	0	% 109,093	545.462,50	0,66
7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582	EUR	600	600	600	800	% 113,080	678.480,00	0,82
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	EUR	600	600	1.000	400	% 106,998	641.988,00	0,78
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156	EUR	400	400	0	0	% 108,064	432.254,00	0,52
3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. EO-Notes 2017(17/29) Reg.S	XS1634252628	EUR	100	100	0	0	% 99,377	99.377,44	0,12
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699	EUR	200	200	0	0	% 99,647	199.293,00	0,24
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085	EUR	200	200	0	0	% 98,255	196.510,00	0,24
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669	EUR	500	500	400	0	% 102,244	511.220,00	0,62
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075	EUR	500	500	900	400	% 103,562	517.810,00	0,63
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR	300	300	300	0	% 96,945	290.834,09	0,35
4,3020 % WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/30)	XS2821805533	EUR	400	400	400	0	% 100,489	401.954,00	0,49
2,7500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2193974701	EUR	200	200	0	0	% 97,686	195.372,00	0,24

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	80.129.288,11	97,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	897.630,04	1,09
Bankguthaben							EUR	897.630,04	1,09
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	897.630,04		%	100,000	897.630,04	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.520.548,27	1,84
Zinsansprüche			EUR	1.512.385,32				1.512.385,32	1,83
Sonstige Forderungen			EUR	8.162,95				8.162,95	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-92.349,66	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.287,97				-29.287,97	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-975,42				-975,42	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.918,70				-1.918,70	0,00
Prüfungskosten			EUR	-29.332,10				-29.332,10	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.093,18				-3.093,18	0,00
Research Kosten			EUR	-9.456,10				-9.456,10	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-18.286,19				-18.286,19	-0,02
Fondsvermögen							EUR	82.455.116,76	100,00¹⁾
Siemens Sustainable High Yield A									
Anteilwert							EUR	11,28	
Ausgabepreis							EUR	11,28	
Rücknahmepreis							EUR	11,28	
Anzahl Anteile							STK	649.386	
Siemens Sustainable High Yield B									
Anteilwert							EUR	11,32	
Ausgabepreis							EUR	11,32	
Rücknahmepreis							EUR	11,32	
Anzahl Anteile							STK	6.636.777	

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222	EUR	0	200	
6,7500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)	XS2637069357	EUR	0	300	
5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536	EUR	700	700	
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2823235085	EUR	600	600	
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299	EUR	0	200	
4,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2232102876	EUR	0	300	
6,1930 % Arountown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210	EUR	0	400	
6,2500 % Assemblin Caverion Group AB EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2842976875	EUR	400	400	
4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/36)	XS2762369549	EUR	600	600	
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2229021261	EUR	0	300	
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	IT0005586729	EUR	1.200	1.200	
4,5000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/36)	IT0005623837	EUR	1.800	1.800	
6,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	IT0005549479	EUR	0	600	
4,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	IT0005580136	EUR	1.100	1.100	
1,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	XS2121417989	EUR	0	300	
2,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 20(25/30)	XS2102931677	EUR	0	100	
2,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 21(26/31)	XS2286011528	EUR	0	200	
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2353366268	EUR	0	200	
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584	EUR	0	1.000	
5,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2677541364	EUR	0	300	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2340236327	EUR	0	200	
6,7500 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR MTN 2022(27/33)	XS2561182622	EUR	0	200	
4,0000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2906339747	EUR	1.200	1.200	
5,5050 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(29/34)	XS2781410712	EUR	800	800	
4,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2858130771	EUR	1.500	1.500	
4,8750 % Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	BE0390117803	EUR	700	700	
3,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	BE0390167337	EUR	1.500	1.500	
5,7500 % Boels Topholding B.V. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2806449190	EUR	1.200	1.200	
5,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	IT0005561243	EUR	0	500	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572	EUR	0	200	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	13.500	13.500	
8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2023(26/27)	PTCCCMOM0006	EUR	0	400	
8,5000 % Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Pref.MTN 2024(29/34)	PTCMG30M0038	EUR	300	300	
0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2300292617	EUR	0	500	
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294	EUR	0	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810	EUR	0	900	
4,5700 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	XS2852933329	EUR	600	600	
5,9430 % Česká Sportelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2638560156	EUR	0	300	
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	DE000CZ439T8	EUR	1.200	1.200	
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000CZ45W81	EUR	0	200	
4,8750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)	DE000CZ45YE5	EUR	2.900	2.900	
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126	EUR	1.800	1.800	
1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Sustain.Lkd MTN 22(22/30)	XS2432162654	EUR	0	200	
4,1250 % De Volksbank N.V. EO-FLR Notes 2024(30/35)	XS2948048462	EUR	1.800	1.800	
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VP0	EUR	0	300	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	0	500	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	0	400	
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	EUR	400	400	
6,3750 % Emerald D.M.Sub LLC/Co-Iss.Inc EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2621830681	EUR	300	300	
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623	EUR	200	200	
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6	EUR	0	500	
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085	EUR	0	400	
4,1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/28)	XS2822575648	EUR	1.800	1.800	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	1.300	1.300	
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	EUR	0	400	
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR	0	600	
4,5000 % Hamburg Commercial Bank AG Med.Term Nts.v.24(28)	DE000HC80B44	EUR	1.800	1.800	
6,3750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	XS2443527234	EUR	0	500	
4,2500 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2758880798	EUR	1.300	1.300	
6,8750 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2810807094	EUR	800	800	
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013331196	EUR	0	200	
2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013518420	EUR	0	200	
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400PRQ7	EUR	1.000	1.000	
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213	EUR	600	900	
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455	EUR	0	200	
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539	EUR	0	300	
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240	EUR	500	500	
4,2710 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/36)	XS2939329996	EUR	1.800	1.800	
9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2256977013	EUR	0	400	
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170	EUR	1.200	1.200	
5,1250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2754488851	EUR	900	900	
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)	XS2859392248	EUR	900	900	
4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664	EUR	0	100	
8,1790 % Mangrove LuxCo III S.à r.l. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S	XS2852974513	EUR	800	800	
8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021	EUR	0	600	
4,0340 % mBank S.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	XS2907137736	EUR	1.300	1.300	
5,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	IT0005580573	EUR	900	900	
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051	EUR	700	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,4140 % Moneta Money Bank A.S. EO-FLR Bds 2024(29/30)Reg.S	XS2898794982	EUR	600	600	
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1645722262	EUR	0	300	
4,7500 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2750308483	EUR	1.000	1.000	
1,6250 % Mundys S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1558491855	EUR	0	500	
5,8750 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2790334184	EUR	800	800	
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434	EUR	0	300	
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012	EUR	0	300	
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7	EUR	0	400	
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	EUR	0	400	
4,5000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400XS4	EUR	600	600	
3,4470 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2911122005	EUR	1.500	1.500	
5,0000 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2754491640	EUR	900	900	
7,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2712525109	EUR	0	400	
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/29)	XS2641927574	EUR	0	300	
4,2500 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)	XS2797546624	EUR	1.800	1.800	
7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2643284388	EUR	300	300	
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314	EUR	1.800	1.800	
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(28/29)	XS2842080488	EUR	1.200	1.200	
4,9590 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153	EUR	700	700	
2,6250 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	FR0013459765	EUR	0	300	
3,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(30/30)	FR001400SSO4	EUR	2.200	2.200	
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65	EUR	0	300	
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	FR0014002OL8	EUR	0	200	
3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792	EUR	0	200	
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	DE000A382351	EUR	700	700	
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2196317742	EUR	0	200	
5,2500 % Sig PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2404291010	EUR	0	100	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	0	800	
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	0	300	
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201	EUR	700	700	
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963	EUR	100	100	
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400M2G2	EUR	400	400	
0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2438026440	EUR	400	400	
4,3750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/31)	XS2576550672	EUR	600	600	
4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(34)	IT0005596207	EUR	1.200	1.200	
1,5000 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334	EUR	0	500	
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	EUR	0	300	
5,6250 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2796600307	EUR	2.400	2.400	
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	300	600	
5,2500 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400U2E7	EUR	900	900	
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327	EUR	0	400	
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	XS2757520965	EUR	300	300	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749	EUR	0	200	
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR	0	600	
6,3750 % AccorInvest Group S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2900445375	EUR	400	400	
6,0000 % Afflelou S.A.S. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2864442376	EUR	500	500	
1,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2080767010	EUR	0	200	
3,3750 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2053846262	EUR	0	300	
4,2500 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2390152986	EUR	0	300	
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310487074	EUR	0	300	
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996	EUR	0	300	
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790	EUR	0	500	
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S	XS2831758474	EUR	900	900	
2,5000 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013378460	EUR	0	400	
1,0000 % Atos SE EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014006G24	EUR	200	200	
4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2058908745	EUR	0	100	
7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2690055996	EUR	0	300	
5,0000 % Bankinter S.A. EO-FLR Notes 2024(29/34)	ES02136790Q1	EUR	800	800	
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872	EUR	0	300	
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159	EUR	0	200	
3,1250 % Constellium SE EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2335148024	EUR	0	100	
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100	EUR	0	700	
4,5000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2872799734	EUR	1.700	1.700	
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179	EUR	1.200	1.200	
3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2345050251	EUR	0	100	
8,5000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2023(26/31) Reg.S	XS2623489627	EUR	0	100	
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844	EUR	0	300	
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386	EUR	0	200	
6,2500 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2752471206	EUR	600	600	
4,8750 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(30/31)	XS2806452145	EUR	1.400	1.400	
7,3450 % Fiber BidCo S.p.A. EO-FLR Nts 2024(24/30) Reg.S	XS2748964850	EUR	400	400	
10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826	EUR	0	300	
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989	EUR	0	600	
2,6250 % Forvia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751	EUR	0	600	
7,2500 % Forvia SE EO-Notes 2022(22/26)	XS2553825949	EUR	800	800	
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR	0	100	
3,8750 % Grifols S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891	EUR	700	700	
4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116	EUR	0	300	
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111	EUR	0	400	
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865	EUR	0	467	
6,8560 % IPD 3 B.V. EO-FLR Notes 2024(25/31) Reg.S	XS2844404710	EUR	400	400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059	EUR	500	700	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579	EUR	300	300	
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	0	200	
8,3750 % Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354	EUR	0	100	
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436	EUR	0	200	
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318	EUR	0	200	
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2301390089	EUR	0	300	
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880	EUR	0	200	
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320	EUR	0	500	
7,3750 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR	0	300	
6,7500 % Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2728486536	EUR	0	900	
4,6250 % Piraeus Bank SA EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2845167613	EUR	1.100	1.100	
5,0000 % Piraeus Bank SA EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2802909478	EUR	2.200	2.200	
7,2500 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2024(29/34)	XS2747093321	EUR	600	600	
5,3750 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)	XS2901369897	EUR	900	900	
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	FR0013329315	EUR	0	200	
6,9290 % Sarmontana Italia S.p.A. EO-FLR Nts 2024(24/31) Reg.S	XS2902582357	EUR	600	600	
9,7500 % Sig PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2919902820	EUR	400	400	
6,6790 % TeamSystem S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2864287466	EUR	400	400	
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401	EUR	0	700	
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273	EUR	0	200	
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	EUR	0	300	
5,8750 % TUI AG EO-Anl.v.2024(2024/2029) Reg.S	XS2776523669	EUR	300	300	
2,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/30)	BE6332787454	EUR	0	200	
3,7500 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2315945829	EUR	0	200	
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655	EUR	0	100	
4,6930 % WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33)	XS2721621154	EUR	500	500	
7,0000 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2023(23/28)	XS2681940297	EUR	0	700	
5,3750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/29)	XS2830945452	EUR	2.400	2.400	
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132	EUR	400	400	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

6,8750 % Upfield B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2848926239	EUR	900	900	
--	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234	EUR	0	100	
2,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2065555562	EUR	0	100	
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1068871448	EUR	2.900	3.800	
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7	EUR	1.500	2.500	
4,2500 % Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	EUR	0	100	
4,8750 % Encore Capital Group Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2229090589	EUR	0	100	
4,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2084827935	EUR	0	100	
3,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-FLR Nts 2019(24/59) Reg.S	XS2000504444	EUR	0	200	
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	EUR	0	300	
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659	EUR	0	200	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433	EUR	0	400	
2,8750 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2019(24/29)	ES0280907017	EUR	0	100	
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733	EUR	0	200	

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

Siemens Sustainable High Yield 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	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	23.589,19	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	306.086,84	0,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	12.394,74	0,02
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.169,85	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	1.426,12	0,00
Summe der Erträge	EUR	338.327,04	0,52
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-665,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-44.120,27	-0,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-44.120,27	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-625,34	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.508,96	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.948,33	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-66,87	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	-6.832,55	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.048,91	
- davon Researchkosten	EUR	-644,89	
- davon Ratingkosten	EUR	-1.404,02	
Summe der Aufwendungen	EUR	-60.868,33	-0,09
III. Ordentliches Nettoertrag	EUR	277.458,71	0,43
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	332.886,12	0,51
2. Realisierte Verluste	EUR	-72.939,10	-0,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	259.947,02	0,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	537.405,73	0,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	34.856,91	0,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	-29.886,02	-0,05

Siemens Sustainable High Yield 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	4.970,89	0,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	542.376,62	0,83
*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen			
**) Exklusive Ertragsausgleich			

Siemens Sustainable High Yield A
Entwicklung des Sondervermögens 2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 5.493.027,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -89.510,24
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 1.441.254,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.019.218,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-577.963,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -63.084,74
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 542.376,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	34.856,91	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-29.886,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 7.324.063,84

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

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR 537.405,73	0,83
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 537.405,73	0,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR 0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR 260.117,79	0,40
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR 260.117,79	0,40
III. Gesamtausschüttung			EUR 277.287,94	0,43
1. Zwischenausschüttung			EUR 0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		
2. Endausschüttung			EUR 277.287,94	0,43
a) Barausschüttung	EUR	277.287,94		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		

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

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahr		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahr
2023 *)	Stück	517.862	EUR	5.493.027,36	EUR	10,61
2024	Stück	649.386	EUR	7.324.063,84	EUR	11,28

*) Auflegedatum 08.02.2023

Siemens Sustainable High Yield 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	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	241.511,49	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.133.753,49	0,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	126.852,98	0,02
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-52.926,41	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	14.609,74	0,00
Summe der Erträge	EUR	3.463.801,29	0,52
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.539,52	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-259.660,58	-0,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-259.660,58	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.292,03	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-29.814,70	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-59.794,68	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-325,47	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	-38.369,17	
- Sonstige Kosten	EUR	-21.100,04	
- davon Researchkosten	EUR	-6.649,86	
- davon Ratingkosten	EUR	-14.450,18	
Summe der Aufwendungen	EUR	-362.101,51	-0,05
III. Ordentliches Nettoertrag	EUR	3.101.699,78	0,47
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.408.746,46	0,51
2. Realisierte Verluste	EUR	-747.916,16	-0,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.660.830,30	0,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.762.530,08	0,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	285.481,66	0,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	-198.358,36	-0,03

Siemens Sustainable High Yield 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	87.123,30	0,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.849.653,38	0,88
*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen			
**) Exklusive Ertragsausgleich			

Siemens Sustainable High Yield B
Entwicklung des Sondervermögens 2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	59.744.125,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.102.215,24
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	11.290.262,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.305.879,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.617,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-650.773,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.849.653,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	285.481,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-198.358,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	75.131.052,92

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

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	5.762.530,08	0,87
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.762.530,08	0,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	2.661.164,19	0,40
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	2.661.164,19	0,40
III. Gesamtausschüttung		EUR	3.101.365,89	0,47
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		
2. Endausschüttung		EUR	3.101.365,89	0,47
a) Barausschüttung	EUR	3.101.365,89		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		

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

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023 *)	Stück	5.613.397	EUR	59.744.125,73	EUR	10,64
2024	Stück	6.636.777	EUR	75.131.052,92	EUR	11,32

*) Auflegedatum 08.02.2023

Siemens Sustainable High Yield

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	0,00	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	265.100,68	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.439.840,33	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	139.247,72	
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	0,00	
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-58.096,26	
11. Sonstige Erträge	EUR	16.035,86	
Summe der Erträge	EUR	3.802.128,33	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7.204,95	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-303.780,85	
- Verwaltungsvergütung	EUR	-303.780,85	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.917,37	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-36.323,66	
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-68.743,01	
- Depotgebühren	EUR	-392,34	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand *)	EUR	-45.201,72	
- Sonstige Kosten	EUR	-23.148,95	
- davon Researchkosten	EUR	-7.294,75	
- davon Ratingkosten	EUR	-15.854,20	
Summe der Aufwendungen	EUR	-422.969,84	
III. Ordentliches Nettoertrag	EUR	3.379.158,49	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.741.632,58	
2. Realisierte Verluste	EUR	-820.855,26	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.920.777,32	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.299.935,81	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	320.338,57	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	-228.244,38	

Siemens Sustainable High Yield

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	92.094,19	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.392.030,00	
*) Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen			
**) Exklusive Ertragsausgleich			

Siemens Sustainable High Yield

Entwicklung des Sondervermögens 2024

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		65.237.153,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.191.725,48
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		12.731.517,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.325.098,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-593.580,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-713.858,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		6.392.030,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	320.338,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-228.244,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		82.455.116,76

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	0,00 EUR
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze 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	0,36 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,47 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,40 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Total Return (EUR) (ID: XF1000003924 BB: I35046EU)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Siemens Sustainable High Yield A

Anteilwert	EUR	11,28
Ausgabepreis	EUR	11,28
Rücknahmepreis	EUR	11,28
Anzahl Anteile	STK	649.386

Siemens Sustainable High Yield B

Anteilwert	EUR	11,32
Ausgabepreis	EUR	11,32
Rücknahmepreis	EUR	11,32
Anzahl Anteile	STK	6.636.777

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 Sustainable High Yield A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,86 %
---	--	--------

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Siemens Sustainable High Yield B

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,49 %
---	--	--------

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Siemens Sustainable High Yield A

Sonstige Erträge:

Nicht aktivierte rückvergütete Quellensteuer	EUR	1.426,12
--	-----	----------

Sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	66,87
Ratingkosten	EUR	1.404,02
Researchkosten	EUR	644,89
Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen	EUR	6.832,55

Siemens Sustainable High Yield B

Sonstige Erträge:

Nicht aktivierte rückvergütete Quellensteuer	EUR	14.609,74
--	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	325,47
Ratingkosten	EUR	14.450,18
Researchkosten	EUR	6.649,86
Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen	EUR	38.369,17

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

Transaktionskosten	EUR	15.032,42
--------------------	-----	-----------

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.

Zusätzliche Angaben

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 Sustainable High Yield - 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 Sustainable High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990006MNI9UPD73288

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

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

Unternehmen und Staaten 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 unter 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:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % 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

Weitere tätigkeitsbezogenen Ausschlüsse waren:

- Grüne Gentechnik (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5% Umsatzerlöse

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

● **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 Pornografie/Erwachsenenunterhaltung 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 Alkohol 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 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 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 Glücksspiel 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 Atom-/Kernenergie 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 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 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 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 grüner Gentechnik tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	
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 Pornografie/Erwachsenenunterhaltung 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 Alkohol 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 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 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 Glücksspiel 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 Atom-/Kernenergie 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 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 Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0	0,0
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld 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 grüner Gentechnik 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 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. CO ₂ -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.7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Bioziden oder grüner Gentechnik festgestellt wurden
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 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.

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**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	Governments	2,27	Deutschland
Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	Corporates	1,96	Frankreich
SoftBank Group Corp. EO- Notes 2024(24/29)	Corporates	1,2	Japan
Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	Corporates	1,09	Großbritannien
RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	Corporates	1,08	Frankreich
Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	Corporates	1,04	Niederlande
Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S	Financials	0,98	Großbritannien
Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	Financials	0,97	Spanien
APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	Corporates	0,93	Australien
Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	Corporates	0,93	USA
Lb.Hessen- Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	Financials	0,92	Deutschland
Forvia SE EO- Notes 2024(26/29)	Corporates	0,92	Frankreich
British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	Corporates	0,86	Großbritannien
Eutelsat S.A. EO- Notes 2024(24/29) Reg.S	Corporates	0,84	Frankreich
OI European Group B.V. EO- Notes 2024(24/29) Reg.S	Corporates	0,8	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

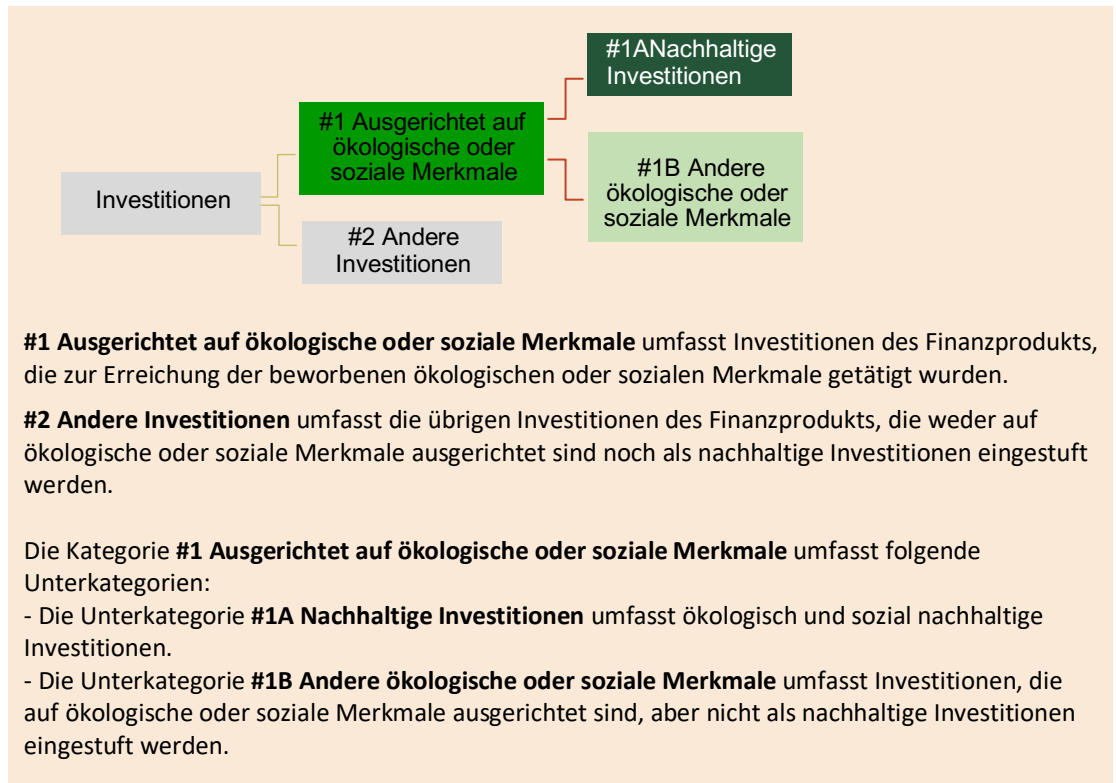
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.12.2024 zu 98,23 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

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 95,41 %
- #2 Andere Investitionen 4,59 %



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

Branchenaufteilung der Wertpapiere zum 30.12.2024

Konsumgüter, zyklisch	23,34%
Kommunikationsunternehmen	18,14%
Finanzunternehmen, Banken	15,32%
Finanzunternehmen, Nicht-Banken	11,34%
Konsumgüter, nicht zyklisch	9,63%
Übrige	22,23%

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 4,19 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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 investiert¹?

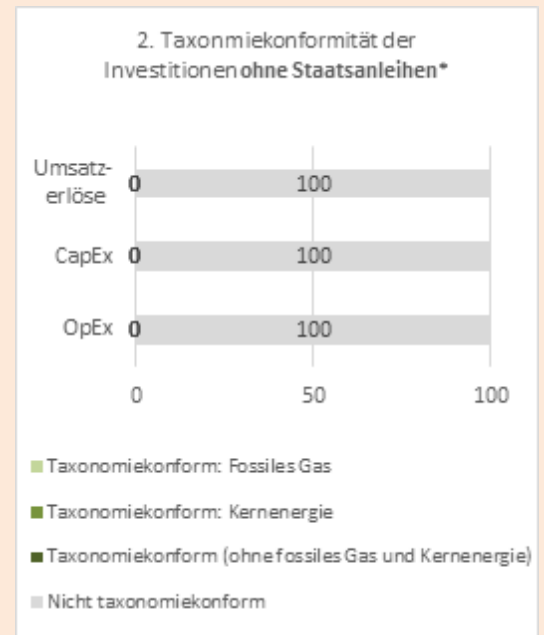
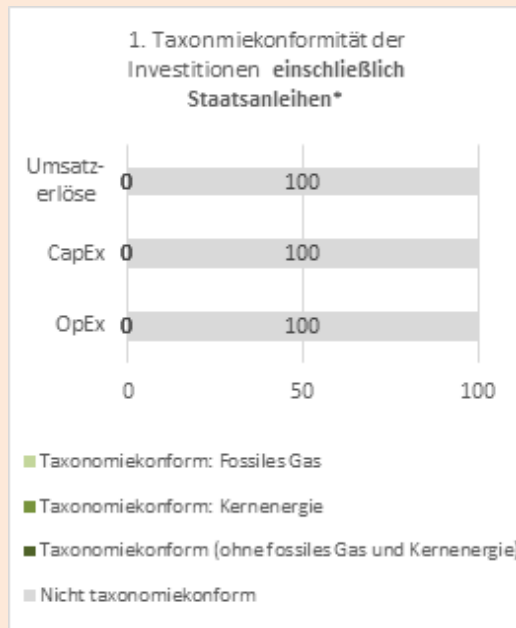
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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



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

Unter #2 Andere Investitionen 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.1-7, 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 High Yield A: DE000A2N66R4 Siemens High Yield B: DE000A2N66S2
WKN	Siemens High Yield A: A2N66R Siemens High Yield B: A2N66S
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.335 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

