

Siemens Fonds Invest GmbH

# Jahresbericht

01.06.2019 bis 31.05.2020 für

Siemens Euroinvest Aktien  
Siemens Weltinvest Aktien  
Siemens Euroinvest Renten  
Siemens Balanced

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

# Inhalt

---

## Vermögensaufstellungen

(inkl. Bestätigungsvermerke des  
Abschlussprüfers)

|                           |    |
|---------------------------|----|
| Siemens Euroinvest Aktien | 20 |
| Siemens Weltinvest Aktien | 41 |
| Siemens Euroinvest Renten | 62 |
| Siemens Balanced          | 77 |

---

# Vermögensaufstellung Siemens Euroinvest Aktien

---

**Siemens Fonds Invest GmbH**  
**Jahresbericht zum 31. Mai 2020**  
**Siemens Euroinvest Aktien**

**MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Siemens Fonds Invest GmbH  
Otto-Hahn-Ring 6  
D-81739 München  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Sitz: München  
Telefon: +49 (89) 636 3 25 00  
Telefax: +49 (89) 636 3 20 20  
Handelsregister: HRB 154984

**Aufsichtsrat**

Dr. Andreas Rudolf , Vorsitzender  
Dr. Peter Rathgeb  
Nils Nierman

**Geschäftsführung**

Dr. Josef Mehl  
Erik Macharzina

**Verwahrstelle**

The Bank of New York Mellon SA/NV Investment Services  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt

Haftendes Eigenkapital: 3.442,000 Mio EUR  
Stand: 31.12.2019

**Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
München

## **TÄTIGKEITSBERICHT**

### **Anlageziel und Anlagepolitik**

Siemens Euroinvest Aktien investiert in die Spitzenunternehmen Europas. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt nach traditionellen Bewertungskennzahlen, zusätzlich wird die Dynamik der Kursentwicklung berücksichtigt. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen.

Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne. Das Anlageziel besteht darin, eine der Benchmark entsprechende attraktive Rendite zu erzielen.

### **Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Das Portfolio war zum Geschäftsjahresende mit 97,0% Anteil am Gesamtvermögen in Wertpapieren investiert, das restliche Fondsvermögen entfiel überwiegend auf Derivate und Barvermögen. Größere Verkäufe waren v.a. Nestlé (Schweiz), Airbus (Frankreich) und Novartis (Schweiz). Gekauft wurden v.a. Positionen in Enel (Italien), Iberdrola (Spanien) und Kering (Frankreich).

### **Fondsentwicklung und Fondsergebnis**

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,05% (nach BVI-Methode). Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Aktiengewinnen (u.A. CH0038863350, CH0012005267) sowie Aktienverlusten (u.A. JE00B4T3BW64, ES0178430E18), sowie Gewinnen und Verlusten aus Derivaten.

### **Wesentliche Risiken des Sondervermögens**

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Die Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgen für massive Verwerfungen an den Kapitalmärkten. Bezogen auf die Realwirtschaft münden die Auswirkungen der Pandemie für 2020 in der Gefahr einer globalen Rezession. Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 25,31% und ist somit als hoch einzustufen.

### **Perspektiven**

Das kommende Fondsgeschäftsjahr wird weiterhin stark durch die weltweite Covid19-Pandemie und den daraus resultierenden Folgen für Mensch und Wirtschaft geprägt sein. Hinzu kommen die Präsidentschaftswahl in den USA im November und das ständig neuauftauchende Thema Handelsstreit.

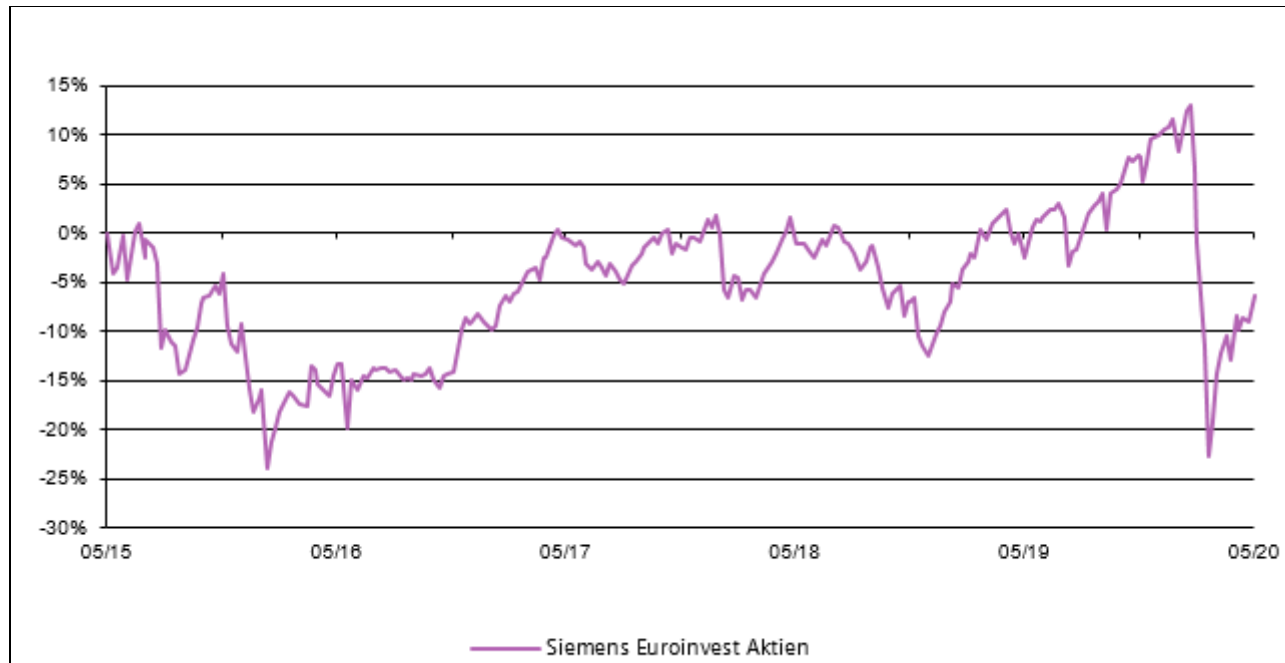
Es ist zu erwarten, dass das Marktumfeld deutlich volatiler sein dürfte als im historischen Vergleich.

**Wesentliche Ereignisse**

Das Coronavirus hatte starke Auswirkungen auf die Wirtschaft und in der Folge auf alle risikobehafteten Assets. Dies sorgte für hohe Volatilitäten und starke Kursrückgänge an den Aktienmärkten. Die Hilfsprogramme aus Fiskal- und Geldpolitik führten bereits zu einer Erholung an den betroffenen Märkten.

Die Auswirkungen auf den Anteilpreis des Fonds waren bislang im März 2020 am ausgeprägtesten, was zu einer zwischenzeitlichen Wertentwicklung von -13,50% (01.03.-31.03.20) führte.

## Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



## VERMÖGENSÜBERSICHT

| Vermögensübersicht                                                                                                         |                                              |            |                       |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
|                                                                                                                            |                                              |            | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
| <b>I.</b>                                                                                                                  | <b>Vermögensgegenstände</b>                  |            | <b>133.201.727,88</b> | <b>101,80</b>                |
| 1.                                                                                                                         | Aktien                                       |            | 115.670.423,13        | 88,40                        |
|                                                                                                                            | - Deutschland                                | EUR        | 13.309.574,37         | 10,17                        |
|                                                                                                                            | - Euro-Länder                                | EUR        | 39.722.407,84         | 30,36                        |
|                                                                                                                            | - Sonstige EU/EWR-Länder                     | EUR        | 39.528.185,41         | 30,21                        |
|                                                                                                                            | - Nicht EU/EWR-Länder                        | EUR        | 23.110.255,51         | 17,66                        |
| 2.                                                                                                                         | Investmentanteile                            |            | 11.277.000,00         | 8,62                         |
|                                                                                                                            | - Aktienfonds                                | EUR        | 11.277.000,00         | 8,62                         |
| 3.                                                                                                                         | Derivate                                     |            | 2.205.584,99          | 1,69                         |
|                                                                                                                            | - Futures (Kauf)                             | EUR        | 2.205.584,99          | 1,69                         |
| 4.                                                                                                                         | Bankguthaben                                 |            | 3.316.270,48          | 2,53                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in EUR                        | EUR        | 2.104.671,41          | 1,61                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR        | 452.808,52            | 0,35                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen     | EUR        | 758.790,55            | 0,58                         |
| 5.                                                                                                                         | Sonstige Vermögensgegenstände                |            | 732.449,28            | 0,56                         |
| <b>II.</b>                                                                                                                 | <b>Verbindlichkeiten</b>                     |            | <b>-2.350.633,53</b>  | <b>-1,80</b>                 |
| 1.                                                                                                                         | Sonstige Verbindlichkeiten                   |            | -2.350.633,53         | -1,80                        |
| <b>III.</b>                                                                                                                | <b>Fondsvermögen</b>                         | <b>EUR</b> | <b>130.851.094,35</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>   |
| <sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. |                                              |            |                       |                              |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

|                                     |
|-------------------------------------|
| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |
|-------------------------------------|



| ISIN                         | Gattungsbezeichnung         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|------------------------------|-----------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------------|--------------------|-----------------|
|                              |                             |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |                |                    | vermögens       |
| Börsengehandelte Wertpapiere |                             |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 115.670.423,13 |                    | 88,40           |
| Aktien                       |                             |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 110.056.656,57 |                    | 84,11           |
| CH0012221716                 | ABB Ltd.                    |       | STK                           | 52.831                | 2.768               | 20.258                | CHF | 18,8900        | 933.911,28         | 0,71            |
| CH0012138605                 | Adecco Group AG             |       | STK                           | 1.346                 | 0                   | 1.344                 | CHF | 45,6200        | 57.462,59          | 0,04            |
| CH0432492467                 | Alcon AG                    |       | STK                           | 7.033                 | 537                 | 7.032                 | CHF | 61,8800        | 407.263,75         | 0,31            |
| CH0210483332                 | Cie Financière Richemont AG |       | STK                           | 6.738                 | 4.417               | 0                     | CHF | 55,8800        | 352.348,34         | 0,27            |
| CH0012138530                 | Credit Suisse Group AG      |       | STK                           | 26.548                | 26.548              | 0                     | CHF | 8,7680         | 217.829,74         | 0,17            |
| CH0030170408                 | Geberit AG                  |       | STK                           | 414                   | 0                   | 52                    | CHF | 467,3000       | 181.042,67         | 0,14            |
| CH0001752309                 | Georg Fischer AG            |       | STK                           | 96                    | 96                  | 0                     | CHF | 795,0000       | 71.420,55          | 0,05            |
| CH0010645932                 | Givaudan AG                 |       | STK                           | 129                   | 129                 | 0                     | CHF | 3.447,0000     | 416.117,35         | 0,32            |
| CH0012214059                 | LafargeHolcim Ltd.          |       | STK                           | 5.090                 | 5.090               | 0                     | CHF | 39,7400        | 189.291,22         | 0,14            |
| CH0025751329                 | Logitech International S.A. |       | STK                           | 5.107                 | 0                   | 858                   | CHF | 56,6800        | 270.882,24         | 0,21            |
| CH0013841017                 | Lonza Group AG              |       | STK                           | 790                   | 790                 | 0                     | CHF | 471,5000       | 348.572,90         | 0,27            |
| CH0038863350                 | Nestlé S.A.                 |       | STK                           | 51.226                | 11.536              | 49.406                | CHF | 103,8600       | 4.978.787,54       | 3,80            |
| CH0012005267                 | Novartis AG                 |       | STK                           | 52.554                | 2.664               | 17.751                | CHF | 83,0300        | 4.083.434,98       | 3,12            |
| CH0021783391                 | Pargesa Holding S.A.        |       | STK                           | 4.109                 | 0                   | 0                     | CHF | 72,5000        | 278.778,31         | 0,21            |
| CH0024608827                 | Partners Group Holding AG   |       | STK                           | 527                   | 0                   | 0                     | CHF | 794,4000       | 391.773,16         | 0,30            |
| CH0002497458                 | SGS SA                      |       | STK                           | 89                    | 0                   | 19                    | CHF | 2.255,0000     | 187.811,15         | 0,14            |
| CH0418792922                 | Sika AG                     |       | STK                           | 1.356                 | 0                   | 204                   | CHF | 164,5000       | 208.742,28         | 0,16            |
| CH0012549785                 | Sonova Holding AG           |       | STK                           | 1.000                 | 0                   | 270                   | CHF | 210,5000       | 196.986,71         | 0,15            |
| CH0012280076                 | Straumann Holding AG        |       | STK                           | 243                   | 0                   | 32                    | CHF | 778,0000       | 176.917,46         | 0,14            |
| CH0126881561                 | Swiss Re AG                 |       | STK                           | 3.213                 | 3.213               | 0                     | CHF | 65,1200        | 195.798,76         | 0,15            |
| CH0008742519                 | Swisscom AG                 |       | STK                           | 164                   | 164                 | 0                     | CHF | 499,8000       | 76.705,22          | 0,06            |
| CH0244767585                 | UBS Group AG                |       | STK                           | 94.750                | 4.504               | 23.369                | CHF | 10,3000        | 913.274,38         | 0,70            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                      |       |                               |                       |                     |                       |     |            |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                      |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |            |                    | vermögens       |
| CH0011075394                        | Zurich Insurance Group AG            |       | STK                           | 3.795                 | 194                 | 1.272                 | CHF | 309,5000   | 1.099.150,76       | 0,84            |
| DK0010181759                        | Carlsberg A.S. B                     |       | STK                           | 559                   | 559                 | 0                     | DKK | 866,6000   | 64.993,55          | 0,05            |
| DK0060227585                        | Christian Hansen Holding AS          |       | STK                           | 2.272                 | 0                   | 0                     | DKK | 649,2000   | 197.891,25         | 0,15            |
| DK0060448595                        | Coloplast AS                         |       | STK                           | 2.010                 | 0                   | 569                   | DKK | 1.125,0000 | 303.380,96         | 0,23            |
| DK0060079531                        | DSV Panalpina A/ S                   |       | STK                           | 2.342                 | 2.342               | 0                     | DKK | 708,0000   | 222.464,08         | 0,17            |
| DK0010287234                        | H. Lundbeck A.S.                     |       | STK                           | 6.641                 | 0                   | 0                     | DKK | 257,4000   | 229.341,03         | 0,18            |
| DK0060534915                        | Novo-Nordisk AS                      |       | STK                           | 48.687                | 2.328               | 12.773                | DKK | 436,2500   | 2.849.628,19       | 2,18            |
| DK0060336014                        | Novozymes A/ S                       |       | STK                           | 4.897                 | 0                   | 0                     | DKK | 366,4000   | 240.727,28         | 0,18            |
| DK0060252690                        | Pandora A/ S                         |       | STK                           | 4.482                 | 0                   | 1.035                 | DKK | 333,7000   | 200.663,23         | 0,15            |
| DK0010268606                        | Vestas Wind Systems A.S.             |       | STK                           | 1.067                 | 1.067               | 0                     | DKK | 683,8000   | 97.888,86          | 0,07            |
| DE0005545503                        | 1&1 Drillisch AG                     |       | STK                           | 5.324                 | 0                   | 0                     | EUR | 23,0200    | 122.558,48         | 0,09            |
| DE000A1EWWW0                        | adidas AG                            |       | STK                           | 2.722                 | 1.758               | 0                     | EUR | 237,2000   | 645.658,40         | 0,49            |
| FR0000120073                        | Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl. |       | STK                           | 12.013                | 1.899               | 3.146                 | EUR | 122,1000   | 1.466.787,30       | 1,12            |
| NL0000235190                        | Airbus SE                            |       | STK                           | 7.546                 | 632                 | 8.859                 | EUR | 56,7000    | 427.858,20         | 0,33            |
| NL0013267909                        | Akzo Nobel N.V.                      |       | STK                           | 2.437                 | 2.437               | 0                     | EUR | 73,6000    | 179.363,20         | 0,14            |
| DE0008404005                        | Allianz SE                           |       | STK                           | 9.808                 | 494                 | 3.130                 | EUR | 162,8200   | 1.596.938,56       | 1,22            |
| ES0109067019                        | Amadeus IT Group S.A.                |       | STK                           | 5.296                 | 4.394               | 0                     | EUR | 46,9400    | 248.594,24         | 0,19            |
| AT0000730007                        | Andritz AG                           |       | STK                           | 3.634                 | 0                   | 0                     | EUR | 33,7400    | 122.611,16         | 0,09            |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev SA/ NV          |       | STK                           | 17.963                | 802                 | 3.432                 | EUR | 41,9100    | 752.829,33         | 0,58            |
| LU1598757687                        | ArcelorMittal S.A.                   |       | STK                           | 14.656                | 16.324              | 19.659                | EUR | 8,6050     | 126.114,88         | 0,10            |
| FR0010313833                        | Arkema S.A.                          |       | STK                           | 1.654                 | 0                   | 0                     | EUR | 78,3600    | 129.607,44         | 0,10            |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V.                    |       | STK                           | 12.028                | 555                 | 2.587                 | EUR | 292,9500   | 3.523.602,60       | 2,69            |
| IT0000062072                        | Assicurazioni Generali S.p.A.        |       | STK                           | 11.753                | 11.753              | 0                     | EUR | 12,4850    | 146.736,21         | 0,11            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                             |       |                               |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                             |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| IT0003506190                        | Atlantia S.p.A.                             |       | STK                           | 857                   | 0                   | 856                   | EUR | 14,5950  | 12.507,92          | 0,01            |
| FR0000120628                        | AXA S.A.                                    |       | STK                           | 52.222                | 2.613               | 15.871                | EUR | 16,3800  | 855.396,36         | 0,65            |
| ES0113211835                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A. |       | STK                           | 168.794               | 8.109               | 42.310                | EUR | 2,7930   | 471.441,64         | 0,36            |
| ES0113900J37                        | Banco Santander S.A.                        |       | STK                           | 382.710               | 18.004              | 88.641                | EUR | 2,0375   | 779.771,63         | 0,60            |
| DE000BASF111                        | BASF SE                                     |       | STK                           | 22.747                | 1.092               | 6.211                 | EUR | 48,6450  | 1.106.527,82       | 0,85            |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG                                    |       | STK                           | 22.243                | 1.044               | 5.515                 | EUR | 60,7200  | 1.350.594,96       | 1,03            |
| DE0005200000                        | Beiersdorf AG                               |       | STK                           | 1.720                 | 0                   | 0                     | EUR | 94,2600  | 162.127,20         | 0,12            |
| FR0013280286                        | bioMerieux                                  |       | STK                           | 987                   | 987                 | 0                     | EUR | 129,1000 | 127.421,70         | 0,10            |
| DE0005190003                        | BMW AG                                      |       | STK                           | 3.457                 | 3.457               | 0                     | EUR | 52,6000  | 181.838,20         | 0,14            |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A.                            |       | STK                           | 27.303                | 1.348               | 8.163                 | EUR | 32,2550  | 880.658,27         | 0,67            |
| FR0000120503                        | Bouygues S.A.                               |       | STK                           | 2.096                 | 2.096               | 0                     | EUR | 27,5400  | 57.723,84          | 0,04            |
| FR0000125585                        | Casino, Guichard-Perrachon S.A.             |       | STK                           | 520                   | 0                   | 520                   | EUR | 33,8800  | 17.617,60          | 0,01            |
| FR0000130403                        | Christian Dior SE                           |       | STK                           | 467                   | 0                   | 98                    | EUR | 378,0000 | 176.526,00         | 0,13            |
| FR0000121261                        | Cie Generale ETS Michelin SCpA              |       | STK                           | 1.824                 | 0                   | 0                     | EUR | 90,8600  | 165.728,64         | 0,13            |
| DE0005439004                        | Continental AG                              |       | STK                           | 766                   | 0                   | 0                     | EUR | 88,4400  | 67.745,04          | 0,05            |
| DE0006062144                        | Covestro AG                                 |       | STK                           | 5.949                 | 1.714               | 0                     | EUR | 33,2900  | 198.042,21         | 0,15            |
| IE0001827041                        | CRH PLC                                     |       | STK                           | 8.423                 | 8.423               | 0                     | EUR | 29,3000  | 246.793,90         | 0,19            |
| DE0007100000                        | Daimler AG                                  |       | STK                           | 23.075                | 1.078               | 5.565                 | EUR | 33,3800  | 770.243,50         | 0,59            |
| FR0000120644                        | Danone S.A.                                 |       | STK                           | 7.295                 | 5.930               | 0                     | EUR | 61,5600  | 449.080,20         | 0,34            |
| FR0000130650                        | Dassault Systemes SE                        |       | STK                           | 955                   | 0                   | 956                   | EUR | 152,2500 | 145.398,75         | 0,11            |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG                           |       | STK                           | 2.040                 | 2.040               | 0                     | EUR | 147,9000 | 301.716,00         | 0,23            |
| DE0008232125                        | Deutsche Lufthansa AG                       |       | STK                           | 16.119                | 0                   | 2.959                 | EUR | 9,1420   | 147.359,90         | 0,11            |
| DE0005552004                        | Deutsche Post AG                            |       | STK                           | 12.589                | 8.309               | 0                     | EUR | 27,9800  | 352.240,22         | 0,27            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                |       |                               |                       |                     |                       |           |          |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |           | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       | vermögens |          |                    |                 |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG            |       | STK                           | 80.999                | 3.861               | 20.218                | EUR       | 14,1750  | 1.148.160,83       | 0,88            |
| IT0003492391                        | Diasorin S.p.A.                |       | STK                           | 728                   | 728                 | 0                     | EUR       | 188,5000 | 137.228,00         | 0,10            |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE                        |       | STK                           | 58.141                | 22.867              | 0                     | EUR       | 9,5060   | 552.688,35         | 0,42            |
| FR0010908533                        | Edenred S.A.                   |       | STK                           | 1.774                 | 1.774               | 0                     | EUR       | 37,5800  | 66.666,92          | 0,05            |
| FI0009007884                        | Elisa Oyj A                    |       | STK                           | 10.277                | 1.562               | 0                     | EUR       | 56,3800  | 579.417,26         | 0,44            |
| IT0003128367                        | Enel S.P.A.                    |       | STK                           | 139.338               | 86.525              | 7.931                 | EUR       | 6,9010   | 961.571,54         | 0,73            |
| FR0010208488                        | Engie S.A.                     |       | STK                           | 19.122                | 19.122              | 0                     | EUR       | 10,6350  | 203.362,47         | 0,16            |
| IT0003132476                        | Eni S.p.A.                     |       | STK                           | 64.207                | 3.049               | 16.178                | EUR       | 8,1230   | 521.553,46         | 0,40            |
| FR0000121667                        | EssilorLuxottica S.A.          |       | STK                           | 4.725                 | 1.539               | 0                     | EUR       | 115,7500 | 546.918,75         | 0,42            |
| FR0010221234                        | Eutelsat Communications S.A.   |       | STK                           | 1.749                 | 0                   | 1.747                 | EUR       | 8,9600   | 15.671,04          | 0,01            |
| DE000EVNK013                        | Evonik Industries AG           |       | STK                           | 2.684                 | 0                   | 2.684                 | EUR       | 22,1500  | 59.450,60          | 0,05            |
| NL0011585146                        | Ferrari N.V.                   |       | STK                           | 554                   | 554                 | 0                     | EUR       | 151,9000 | 84.152,60          | 0,06            |
| NL0010877643                        | Fiat Chrysler Automobiles N.V. |       | STK                           | 17.232                | 0                   | 0                     | EUR       | 7,9420   | 136.856,54         | 0,10            |
| FI0009007132                        | Fortum Oyj                     |       | STK                           | 2.684                 | 0                   | 2.682                 | EUR       | 17,2200  | 46.218,48          | 0,04            |
| DE0005785802                        | Fresenius Medical Care AG      |       | STK                           | 1.003                 | 0                   | 1.003                 | EUR       | 75,6000  | 75.826,80          | 0,06            |
| ES0171996087                        | Grifols S.A.                   |       | STK                           | 3.536                 | 0                   | 3.534                 | EUR       | 28,1200  | 99.432,32          | 0,08            |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE               |       | STK                           | 486                   | 486                 | 0                     | EUR       | 144,6000 | 70.275,60          | 0,05            |
| NL0000009165                        | Heineken N.V.                  |       | STK                           | 2.775                 | 2.775               | 0                     | EUR       | 82,4800  | 228.882,00         | 0,17            |
| DE0006048432                        | Henkel AG & Co. KGaA VZ        |       | STK                           | 1.525                 | 0                   | 0                     | EUR       | 80,2800  | 122.427,00         | 0,09            |
| FR0000052292                        | Hermes International S.A.      |       | STK                           | 123                   | 123                 | 0                     | EUR       | 747,8000 | 91.979,40          | 0,07            |
| DE0006070006                        | Hochtief AG                    |       | STK                           | 722                   | 722                 | 0                     | EUR       | 79,1000  | 57.110,20          | 0,04            |
| DE000A1PHFF7                        | Hugo Boss AG                   |       | STK                           | 590                   | 0                   | 590                   | EUR       | 24,5400  | 14.478,60          | 0,01            |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A.                 |       | STK                           | 60.290                | 63.721              | 3.431                 | EUR       | 9,6880   | 584.089,52         | 0,45            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                |       |                               |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| ES0148396007                        | Inditex S.A.                                   |       | STK                           | 11.765                | 11.765              | 0                     | EUR | 25,0500  | 294.713,25         | 0,23            |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG                       |       | STK                           | 21.659                | 14.183              | 0                     | EUR | 18,8560  | 408.402,10         | 0,31            |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V.                                 |       | STK                           | 98.436                | 4.667               | 24.529                | EUR | 5,8060   | 571.519,42         | 0,44            |
| FR0000125346                        | Ingenico Group S.A.                            |       | STK                           | 1.023                 | 34                  | 1.024                 | EUR | 124,2000 | 127.056,60         | 0,10            |
| ES0177542018                        | International Consolidated Airlines Group S.A. |       | STK                           | 56.730                | 0                   | 12.374                | EUR | 2,5400   | 144.094,20         | 0,11            |
| IT0000072618                        | Intesa Sanpaolo S.p.A.                         |       | STK                           | 372.429               | 17.423              | 87.991                | EUR | 1,5524   | 578.158,78         | 0,44            |
| FR0010259150                        | Ipsen S.A.                                     |       | STK                           | 1.688                 | 0                   | 0                     | EUR | 70,7000  | 119.341,60         | 0,09            |
| PTJMT0AE0001                        | Jeronimo Martins, SGPS, S.A.                   |       | STK                           | 5.271                 | 0                   | 5.267                 | EUR | 15,3800  | 81.067,98          | 0,06            |
| FR0000121485                        | Kering S.A.                                    |       | STK                           | 1.003                 | 1.003               | 0                     | EUR | 469,6000 | 471.008,80         | 0,36            |
| IE0004927939                        | Kingspan Group PLC                             |       | STK                           | 2.504                 | 0                   | 2.502                 | EUR | 55,5500  | 139.097,20         | 0,11            |
| FR0000121964                        | Klépierre S.A.                                 |       | STK                           | 9.434                 | 0                   | 0                     | EUR | 17,0400  | 160.755,36         | 0,12            |
| FI0009013403                        | Kone Corp. New B                               |       | STK                           | 4.050                 | 0                   | 1.070                 | EUR | 60,2800  | 244.134,00         | 0,19            |
| NL0011794037                        | Koninklijke Ahold Delhaize N.V.                |       | STK                           | 29.496                | 11.040              | 0                     | EUR | 22,8100  | 672.803,76         | 0,51            |
| NL0000009827                        | Koninklijke DSM N.V.                           |       | STK                           | 4.210                 | 1.148               | 0                     | EUR | 115,0500 | 484.360,50         | 0,37            |
| NL0000009538                        | Koninklijke Philips N.V.                       |       | STK                           | 12.090                | 10.359              | 0                     | EUR | 40,7900  | 493.151,10         | 0,38            |
| FR0010307819                        | Legrand S.A.                                   |       | STK                           | 2.726                 | 0                   | 0                     | EUR | 61,3000  | 167.103,80         | 0,13            |
| FR0000120321                        | L'Oréal S. A.                                  |       | STK                           | 6.230                 | 300                 | 1.639                 | EUR | 261,9000 | 1.631.637,00       | 1,25            |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE            |       | STK                           | 6.964                 | 325                 | 1.662                 | EUR | 375,0000 | 2.611.500,00       | 2,00            |
| ES0152503035                        | Mediaset Espana Comunicacion S.A.              |       | STK                           | 8.797                 | 0                   | 8.787                 | EUR | 3,1980   | 28.132,81          | 0,02            |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines AG                            |       | STK                           | 312                   | 312                 | 0                     | EUR | 144,9000 | 45.208,80          | 0,03            |
| DE0008430026                        | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG    |       | STK                           | 1.712                 | 1.380               | 0                     | EUR | 204,6000 | 350.275,20         | 0,27            |
| ES0116870314                        | Naturgy Energy Group S.A.                      |       | STK                           | 1.305                 | 0                   | 1.304                 | EUR | 16,6950  | 21.786,98          | 0,02            |
| FI0009013296                        | Neste Oyj                                      |       | STK                           | 2.580                 | 2.580               | 0                     | EUR | 36,3200  | 93.705,60          | 0,07            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                  |       |                               |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                  |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| FI0009000681                        | Nokia Corp.                      |       | STK                           | 60.657                | 60.657              | 0                     | EUR | 3,5655   | 216.272,53         | 0,17            |
| FI0009005318                        | Nokian Renkaat Oyi               |       | STK                           | 4.641                 | 0                   | 0                     | EUR | 20,9400  | 97.182,54          | 0,07            |
| AT0000743059                        | OMV AG                           |       | STK                           | 1.517                 | 1.517               | 0                     | EUR | 29,7200  | 45.085,24          | 0,03            |
| FR0000133308                        | Orange S.A.                      |       | STK                           | 21.642                | 21.642              | 0                     | EUR | 10,8450  | 234.707,49         | 0,18            |
| FI0009014377                        | Orion Corp. New B                |       | STK                           | 12.708                | 0                   | 0                     | EUR | 48,1000  | 611.254,80         | 0,47            |
| FR0000120693                        | Pernod-Ricard S.A.               |       | STK                           | 2.332                 | 2.332               | 0                     | EUR | 140,1000 | 326.713,20         | 0,25            |
| FR0000121501                        | Peugeot S.A.                     |       | STK                           | 24.153                | 0                   | 1.544                 | EUR | 12,8050  | 309.279,17         | 0,24            |
| DE000PAH0038                        | Porsche Automobil Holding SE VZ  |       | STK                           | 4.520                 | 0                   | 0                     | EUR | 48,9100  | 221.073,20         | 0,17            |
| NL0009739416                        | PostNL N.V.                      |       | STK                           | 26.808                | 2.293               | 26.732                | EUR | 1,3375   | 35.855,70          | 0,03            |
| DE000PSM7770                        | ProSiebenSat.1 Media SE          |       | STK                           | 1.793                 | 0                   | 0                     | EUR | 11,5000  | 20.619,50          | 0,02            |
| BE0003810273                        | Proximus S.A.                    |       | STK                           | 2.706                 | 2.706               | 0                     | EUR | 18,7950  | 50.859,27          | 0,04            |
| AT0000606306                        | Raiffeisen Bank International AG |       | STK                           | 11.429                | 0                   | 0                     | EUR | 16,5400  | 189.035,66         | 0,14            |
| NL0000379121                        | Randstad N.V.                    |       | STK                           | 1.707                 | 1.707               | 0                     | EUR | 37,7300  | 64.405,11          | 0,05            |
| IT0003828271                        | Recordati S.p.A.                 |       | STK                           | 1.987                 | 1.987               | 0                     | EUR | 40,9200  | 81.308,04          | 0,06            |
| ES0173093024                        | Red Electrica Corporacion S.A.   |       | STK                           | 5.598                 | 2.698               | 0                     | EUR | 15,8400  | 88.672,32          | 0,07            |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC                         |       | STK                           | 26.643                | 14.804              | 0                     | EUR | 20,7900  | 553.907,97         | 0,42            |
| FR0000131906                        | Renault S.A.                     |       | STK                           | 3.562                 | 0                   | 0                     | EUR | 20,2050  | 71.970,21          | 0,06            |
| ES0173516115                        | Repsol S.A.                      |       | STK                           | 37.542                | 16.167              | 0                     | EUR | 8,3700   | 314.226,54         | 0,24            |
| GB00B03MLX29                        | Royal Dutch Shell PLC A          |       | STK                           | 97.980                | 4.622               | 23.085                | EUR | 14,1820  | 1.389.552,36       | 1,06            |
| FR0013269123                        | Rubis S.A.                       |       | STK                           | 663                   | 50                  | 664                   | EUR | 42,9000  | 28.442,70          | 0,02            |
| FR0000120578                        | Sanofi S.A.                      |       | STK                           | 25.838                | 1.270               | 7.838                 | EUR | 87,5300  | 2.261.600,14       | 1,73            |
| DE0007164600                        | SAP SE                           |       | STK                           | 24.755                | 1.216               | 7.614                 | EUR | 113,5000 | 2.809.692,50       | 2,15            |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE            |       | STK                           | 15.537                | 757                 | 4.630                 | EUR | 89,2400  | 1.386.521,88       | 1,06            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                      |       |                               |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                      |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| FR0010411983                        | Scor SE                                              |       | STK                           | 942                   | 0                   | 942                   | EUR | 22,1800  | 20.893,56          | 0,02            |
| FR0000121709                        | SEB S.A.                                             |       | STK                           | 565                   | 565                 | 0                     | EUR | 123,4000 | 69.721,00          | 0,05            |
| NL0011821392                        | Signify N.V.                                         |       | STK                           | 3.064                 | 3.064               | 0                     | EUR | 19,2300  | 58.920,72          | 0,05            |
| IE00B1RR8406                        | Smurfit Kappa Group PLC                              |       | STK                           | 3.225                 | 0                   | 3.224                 | EUR | 29,2600  | 94.363,50          | 0,07            |
| FR0000130809                        | Société Générale S.A.                                |       | STK                           | 7.040                 | 0                   | 0                     | EUR | 13,2320  | 93.153,28          | 0,07            |
| FR0000121220                        | Sodexo S.A.                                          |       | STK                           | 1.003                 | 0                   | 1.002                 | EUR | 60,5400  | 60.721,62          | 0,05            |
| NL0000226223                        | STMicroelectronics N.V.                              |       | STK                           | 26.805                | 0                   | 0                     | EUR | 22,0900  | 592.122,45         | 0,45            |
| FI0009005961                        | Stora Enso Oyi R                                     |       | STK                           | 19.471                | 0                   | 0                     | EUR | 11,0250  | 214.667,78         | 0,16            |
| ES0178430E18                        | Telefonica S.A.                                      |       | STK                           | 123.904               | 5.647               | 21.664                | EUR | 4,2410   | 525.476,86         | 0,40            |
| FR0000120271                        | Total S.A.                                           |       | STK                           | 56.051                | 2.817               | 18.307                | EUR | 33,6250  | 1.884.714,88       | 1,44            |
| FR0000054470                        | UBISoft Entertainment S.A.                           |       | STK                           | 4.037                 | 0                   | 0                     | EUR | 69,6600  | 281.217,42         | 0,21            |
| BE0003739530                        | UCB S.A.                                             |       | STK                           | 2.674                 | 0                   | 0                     | EUR | 90,0000  | 240.660,00         | 0,18            |
| BE0974320526                        | Umicore S.A.                                         |       | STK                           | 2.214                 | 2.214               | 0                     | EUR | 39,8400  | 88.205,76          | 0,07            |
| IT0005239360                        | UniCredit S.p.A.                                     |       | STK                           | 21.160                | 21.160              | 0                     | EUR | 7,6660   | 162.212,56         | 0,12            |
| FR0013326246                        | Unil-Rod-West. SE/ WFD Unibail-Rodamco<br>N.V.Stapl. |       | STK                           | 1.911                 | 1.119               | 0                     | EUR | 47,7000  | 91.154,70          | 0,07            |
| NL0000388619                        | Unilever N.V.                                        |       | STK                           | 34.741                | 46.896              | 12.155                | EUR | 46,4900  | 1.615.109,09       | 1,23            |
| DE000UNSE018                        | Uniper SE                                            |       | STK                           | 12.466                | 0                   | 0                     | EUR | 28,1000  | 350.294,60         | 0,27            |
| FI0009005987                        | UPM Kymmene Corp.                                    |       | STK                           | 6.822                 | 0                   | 0                     | EUR | 25,9700  | 177.167,34         | 0,14            |
| FR0013176526                        | Valéo S.A. Inh. 2.Linie                              |       | STK                           | 1.416                 | 0                   | 1.416                 | EUR | 22,1500  | 31.364,40          | 0,02            |
| FR0000125486                        | Vinci S.A.                                           |       | STK                           | 13.125                | 674                 | 4.627                 | EUR | 83,0400  | 1.089.900,00       | 0,83            |
| FR0000127771                        | Vivendi S.A.                                         |       | STK                           | 9.625                 | 9.625               | 0                     | EUR | 20,4300  | 196.638,75         | 0,15            |
| FI0009003727                        | Wartsila Corp.                                       |       | STK                           | 7.517                 | 7.517               | 0                     | EUR | 7,0240   | 52.799,41          | 0,04            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                   |       |                               |                       |                     |                       |           |         |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------|---------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |           | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                   |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       | vermögens |         |                    |                 |
| FR0000121204                        | Wendel S.A.                       |       | STK                           | 217                   | 0                   | 217                   | EUR       | 82,6000 | 17.924,20          | 0,01            |
| AT0000831706                        | Wienerberger AG                   |       | STK                           | 3.380                 | 3.380               | 0                     | EUR       | 18,0000 | 60.840,00          | 0,05            |
| NL0000395903                        | Wolters Kluwer N.V.               |       | STK                           | 3.628                 | 0                   | 1.254                 | EUR       | 71,6800 | 260.055,04         | 0,20            |
| BE0974256852                        | Établissements Fr. Colruyt SA     |       | STK                           | 1.947                 | 0                   | 1.948                 | EUR       | 54,3800 | 105.877,86         | 0,08            |
| GB00B02J6398                        | Admiral Group PLC                 |       | STK                           | 1.260                 | 0                   | 1.258                 | GBP       | 23,3300 | 32.671,08          | 0,02            |
| GB00B1XZS820                        | Anglo American PLC                |       | STK                           | 27.888                | 11.467              | 0                     | GBP       | 17,0060 | 527.105,67         | 0,40            |
| GB0000536739                        | Ashtead Group PLC                 |       | STK                           | 13.807                | 0                   | 0                     | GBP       | 23,9300 | 367.214,79         | 0,28            |
| GB0009895292                        | Astrazeneca PLC                   |       | STK                           | 30.299                | 1.405               | 6.980                 | GBP       | 85,8000 | 2.889.307,25       | 2,21            |
| GB0002634946                        | BAE Systems PLC                   |       | STK                           | 3.661                 | 0                   | 3.662                 | GBP       | 4,9620  | 20.189,92          | 0,02            |
| GB0031348658                        | Barclays PLC                      |       | STK                           | 417.795               | 19.506              | 90.183                | GBP       | 1,1524  | 535.111,93         | 0,41            |
| GB0000811801                        | Barratt Developments PLC          |       | STK                           | 75.195                | 0                   | 0                     | GBP       | 4,9700  | 415.358,88         | 0,32            |
| GB0000904986                        | Bellway PLC                       |       | STK                           | 2.172                 | 0                   | 2.170                 | GBP       | 25,7000 | 62.039,90          | 0,05            |
| GB00B02L3W35                        | Berkeley Group Holdings PLC Units |       | STK                           | 1.963                 | 0                   | 1.964                 | GBP       | 40,9500 | 89.341,32          | 0,07            |
| GB00BH0P3Z91                        | BHP Group PLC                     |       | STK                           | 22.240                | 22.240              | 0                     | GBP       | 15,8120 | 390.840,66         | 0,30            |
| GB0007980591                        | BP PLC                            |       | STK                           | 455.788               | 21.096              | 100.286               | GBP       | 3,0575  | 1.548.843,36       | 1,18            |
| GB0002875804                        | British American Tobacco PLC      |       | STK                           | 50.951                | 2.577               | 16.244                | GBP       | 31,8950 | 1.806.148,54       | 1,38            |
| GB0030913577                        | BT Group PLC                      |       | STK                           | 112.506               | 0                   | 0                     | GBP       | 1,1625  | 145.360,63         | 0,11            |
| GB0031743007                        | Burberry Group PLC                |       | STK                           | 7.749                 | 0                   | 982                   | GBP       | 14,9550 | 128.798,33         | 0,10            |
| GB00B23K0M20                        | Capita PLC                        |       | STK                           | 1                     | 0                   | 0                     | GBP       | 0,3383  | 0,38               | 0,00            |
| GB0031215220                        | Carnival PLC                      |       | STK                           | 1.532                 | 0                   | 1.532                 | GBP       | 10,5750 | 18.006,00          | 0,01            |
| GB00B033F229                        | Centrica PLC                      |       | STK                           | 207.660               | 0                   | 0                     | GBP       | 0,3652  | 84.287,22          | 0,06            |
| CH0198251305                        | Coca-Cola HBC AG                  |       | STK                           | 17.881                | 0                   | 0                     | GBP       | 20,3800 | 405.017,82         | 0,31            |
| GB00BD6K4575                        | Compass Group PLC                 |       | STK                           | 23.050                | 10.540              | 0                     | GBP       | 11,8400 | 303.319,81         | 0,23            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                 |       |                               |                       |                     |                       |     |         |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|---------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                 |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |         |                    | vermögens       |
| GB00BJFFLV09                        | Croda International PLC         |       | STK                           | 1.388                 | 1.388               | 0                     | GBP | 51,9000 | 80.063,57          | 0,06            |
| GB0002374006                        | Diageo PLC                      |       | STK                           | 59.332                | 2.975               | 17.506                | GBP | 27,9050 | 1.840.132,77       | 1,41            |
| GB00BY9D0Y18                        | Direct Line Insurance Group PLC |       | STK                           | 74.994                | 0                   | 0                     | GBP | 2,6460  | 220.543,62         | 0,17            |
| GB00BYN59130                        | Domino's Pizza Group PLC        |       | STK                           | 10.486                | 0                   | 0                     | GBP | 3,5960  | 41.909,04          | 0,03            |
| GB00B7KR2P84                        | EasyJet PLC                     |       | STK                           | 22.873                | 0                   | 5.323                 | GBP | 6,8000  | 172.866,24         | 0,13            |
| GB00B19NLV48                        | Experian PLC                    |       | STK                           | 14.651                | 4.902               | 0                     | GBP | 28,1300 | 458.052,38         | 0,35            |
| JE00BJVNSS43                        | Ferguson Holdings Ltd.          |       | STK                           | 2.383                 | 0                   | 2.382                 | GBP | 63,6600 | 168.604,37         | 0,13            |
| GB00B2QPKJ12                        | Fresnillo PLC                   |       | STK                           | 5.875                 | 0                   | 5.873                 | GBP | 7,8620  | 51.335,65          | 0,04            |
| GB0009252882                        | GlaxoSmithKline PLC             |       | STK                           | 112.615               | 5.537               | 31.375                | GBP | 16,7180 | 2.092.467,43       | 1,60            |
| JE00B4T3BW64                        | Glencore PLC                    |       | STK                           | 191.826               | 14.392              | 191.534               | GBP | 1,4982  | 319.415,07         | 0,24            |
| GB00B1VZ0M25                        | Hargreaves Lansdown Plc         |       | STK                           | 3.544                 | 3.544               | 0                     | GBP | 18,3350 | 72.219,22          | 0,06            |
| GB0004161021                        | Hays PLC                        |       | STK                           | 40.777                | 0                   | 40.682                | GBP | 1,1270  | 51.076,05          | 0,04            |
| BMG4593F1389                        | Hiscox Ltd.                     |       | STK                           | 5.404                 | 0                   | 5.401                 | GBP | 7,4040  | 44.469,26          | 0,03            |
| GB0005576813                        | Howden Joinery Group PLC        |       | STK                           | 16.883                | 0                   | 16.872                | GBP | 5,8960  | 110.633,14         | 0,08            |
| GB0005405286                        | HSBC Holdings PLC               |       | STK                           | 450.638               | 22.104              | 127.345               | GBP | 3,7010  | 1.853.638,50       | 1,42            |
| GB00B06QFB75                        | IG Group Holdings PLC           |       | STK                           | 4.092                 | 0                   | 4.087                 | GBP | 7,6500  | 34.791,66          | 0,03            |
| GB0004544929                        | Imperial Brands PLC             |       | STK                           | 35.394                | 1.710               | 7.827                 | GBP | 14,6650 | 576.885,81         | 0,44            |
| GB00BHJYC057                        | InterContinental Hotels Group   |       | STK                           | 1.359                 | 1.359               | 0                     | GBP | 38,7100 | 58.468,34          | 0,04            |
| GB00B019KW72                        | J. Sainsbury PLC                |       | STK                           | 90.842                | 0                   | 0                     | GBP | 1,9400  | 195.869,39         | 0,15            |
| GB00BZ4BQC70                        | Johnson, Matthey PLC            |       | STK                           | 5.054                 | 0                   | 0                     | GBP | 21,1300 | 118.689,66         | 0,09            |
| GB00B53P2009                        | Jupiter Fund Management PLC     |       | STK                           | 12.648                | 0                   | 12.645                | GBP | 2,5020  | 35.171,21          | 0,03            |
| GB0005603997                        | Legal & General Group PLC       |       | STK                           | 11.360                | 0                   | 11.336                | GBP | 1,9850  | 25.062,07          | 0,02            |
| GB0008706128                        | Lloyds Banking Group PLC        |       | STK                           | 1.724.456             | 82.460              | 415.804               | GBP | 0,2987  | 572.486,81         | 0,44            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                |       |                               |                       |                     |                       |     |         |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|---------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |         |                    | vermögens       |
| GB00B0SWJX34                        | London Stock Exchange          |       | STK                           | 3.364                 | 3.364               | 0                     | GBP | 80,3000 | 300.226,95         | 0,23            |
| GB00BKFB1C65                        | M&G Prudential PLC             |       | STK                           | 75.413                | 75.413              | 0                     | GBP | 1,4000  | 117.341,71         | 0,09            |
| GB00B1CRLC47                        | Mondi Business Paper PLC       |       | STK                           | 8.601                 | 0                   | 0                     | GBP | 15,0800 | 144.154,58         | 0,11            |
| GB00B1ZBKY84                        | Moneysupermarket.com Group PLC |       | STK                           | 8.891                 | 0                   | 8.892                 | GBP | 3,4260  | 33.854,48          | 0,03            |
| GB00BDR05C01                        | National Grid PLC              |       | STK                           | 88.159                | 4.270               | 23.934                | GBP | 9,2600  | 907.310,19         | 0,69            |
| GB0032089863                        | Next Group PLC                 |       | STK                           | 2.307                 | 0                   | 2.306                 | GBP | 48,6400 | 124.715,18         | 0,10            |
| GB00B18V8630                        | Pennon Group PLC New           |       | STK                           | 2.957                 | 0                   | 2.956                 | GBP | 11,4000 | 37.465,74          | 0,03            |
| GB0006825383                        | Persimmon PLC                  |       | STK                           | 16.203                | 0                   | 0                     | GBP | 22,9300 | 412.931,14         | 0,32            |
| JE00B6T5S470                        | Polymetal Intl PLC             |       | STK                           | 8.625                 | 0                   | 8.619                 | GBP | 16,2700 | 155.964,16         | 0,12            |
| GB0007099541                        | Prudential PLC                 |       | STK                           | 65.266                | 78.495              | 91.994                | GBP | 10,4700 | 759.472,10         | 0,58            |
| GB00B24CGK77                        | Reckitt Benckiser Group PLC    |       | STK                           | 18.195                | 866                 | 4.344                 | GBP | 72,2400 | 1.460.857,79       | 1,12            |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC                       |       | STK                           | 8.706                 | 0                   | 0                     | GBP | 18,7350 | 181.280,26         | 0,14            |
| GB0007188757                        | Rio Tinto PLC                  |       | STK                           | 27.956                | 1.297               | 6.333                 | GBP | 43,1300 | 1.340.085,89       | 1,02            |
| GB00BVFNZH21                        | Rotork PLC                     |       | STK                           | 21.674                | 21.674              | 0                     | GBP | 2,6580  | 64.028,33          | 0,05            |
| GB00B03MM408                        | Royal Dutch Shell PLC B        |       | STK                           | 87.107                | 4.250               | 23.913                | GBP | 12,2600 | 1.186.920,61       | 0,91            |
| GB00BDVZY77                         | Royal Mail PLC                 |       | STK                           | 80.542                | 32.245              | 0                     | GBP | 1,7460  | 156.294,89         | 0,12            |
| GB00B8C3BL03                        | Sage Group PLC, The            |       | STK                           | 3.382                 | 0                   | 3.382                 | GBP | 6,9100  | 25.973,46          | 0,02            |
| GB00B5ZN1N88                        | Segro PLC                      |       | STK                           | 13.824                | 0                   | 13.813                | GBP | 8,3960  | 128.998,39         | 0,10            |
| GB0009223206                        | Smith & Nephew PLC             |       | STK                           | 18.699                | 7.271               | 0                     | GBP | 16,4200 | 341.247,66         | 0,26            |
| GB00BWFGQN14                        | Spirax-Sarco Engineering PLC   |       | STK                           | 862                   | 862                 | 0                     | GBP | 98,7000 | 94.558,93          | 0,07            |
| GB0007908733                        | SSE PLC                        |       | STK                           | 20.326                | 0                   | 0                     | GBP | 12,4150 | 280.463,78         | 0,21            |
| GB0007669376                        | St. James's Place PLC          |       | STK                           | 6.276                 | 0                   | 6.274                 | GBP | 9,1880  | 64.088,79          | 0,05            |
| GB0004082847                        | Standard Chartered PLC         |       | STK                           | 28.237                | 28.237              | 0                     | GBP | 3,6840  | 115.615,57         | 0,09            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                            |       |                               |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung        | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                            |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| GB00BF8Q6K64                        | Standard Life Aberdeen PLC |       | STK                           | 8.404                 | 0                   | 8.412                 | GBP | 2,5830   | 24.126,18          | 0,02            |
| GB0008754136                        | Tate & Lyle PLC            |       | STK                           | 9.256                 | 9.256               | 0                     | GBP | 6,7340   | 69.274,69          | 0,05            |
| GB0008782301                        | Taylor Wimpey PLC          |       | STK                           | 184.358               | 0                   | 38.894                | GBP | 1,4360   | 294.235,17         | 0,22            |
| GB0008847096                        | Tesco PLC                  |       | STK                           | 94.603                | 94.603              | 0                     | GBP | 2,2830   | 240.042,96         | 0,18            |
| GB00B10RZP78                        | Unilever PLC               |       | STK                           | 28.049                | 1.406               | 8.488                 | GBP | 43,3200  | 1.350.467,00       | 1,03            |
| GB0009292243                        | Victrex PLC                |       | STK                           | 3.133                 | 0                   | 3.132                 | GBP | 20,3800  | 70.964,76          | 0,05            |
| GB00BH4HKS39                        | Vodafone Group PLC         |       | STK                           | 676.518               | 31.731              | 155.964               | GBP | 1,3302   | 1.000.171,43       | 0,76            |
| GB00B2PDGW16                        | WH Smith PLC (New)         |       | STK                           | 3.594                 | 0                   | 3.592                 | GBP | 10,6300  | 42.460,93          | 0,03            |
| GB00B1KJJ408                        | Whitbread PLC              |       | STK                           | 2.097                 | 0                   | 2.096                 | GBP | 25,2800  | 58.918,77          | 0,05            |
| JE00B8KF9B49                        | WPP PLC                    |       | STK                           | 7.135                 | 0                   | 7.134                 | GBP | 6,1160   | 48.499,76          | 0,04            |
| NO0010096985                        | Equinor ASA                |       | STK                           | 3.296                 | 0                   | 0                     | NOK | 141,1500 | 43.028,08          | 0,03            |
| NO0003054108                        | Mowi ASA                   |       | STK                           | 17.734                | 0                   | 0                     | NOK | 183,0500 | 300.234,34         | 0,23            |
| NO0005052605                        | Norsk Hydro A.S.A.         |       | STK                           | 61.871                | 0                   | 0                     | NOK | 24,6800  | 141.226,51         | 0,11            |
| NO0003733800                        | Orkla A.S.                 |       | STK                           | 3.313                 | 0                   | 3.313                 | NOK | 87,3400  | 26.762,00          | 0,02            |
| NO0010063308                        | Telenor A.S.               |       | STK                           | 21.614                | 0                   | 0                     | NOK | 147,4000 | 294.656,86         | 0,23            |
| NO0005668905                        | Tomra Systems A.S.A.       |       | STK                           | 3.194                 | 3.194               | 0                     | NOK | 349,1000 | 103.126,12         | 0,08            |
| SE0000695876                        | Alfa Laval A.B.            |       | STK                           | 4.242                 | 4.242               | 0                     | SEK | 189,9000 | 76.891,69          | 0,06            |
| SE0007100581                        | Assa-Abloy AB B            |       | STK                           | 14.292                | 14.292              | 0                     | SEK | 190,7000 | 260.152,19         | 0,20            |
| SE0011166610                        | Atlas Copco AB A           |       | STK                           | 6.332                 | 0                   | 0                     | SEK | 369,2000 | 223.144,60         | 0,17            |
| SE0012455673                        | Boliden AB                 |       | STK                           | 3.669                 | 3.669               | 0                     | SEK | 204,2000 | 71.513,37          | 0,05            |
| SE0000103814                        | Electrolux A.B. B          |       | STK                           | 3.101                 | 3.101               | 6.201                 | SEK | 154,1500 | 45.627,75          | 0,03            |
| SE0013747870                        | Electrolux Professional AB |       | STK                           | 3.101                 | 3.101               | 0                     | SEK | 34,1100  | 10.096,42          | 0,01            |
| SE0011166933                        | Epiroc AB A                |       | STK                           | 3.166                 | 0                   | 3.166                 | SEK | 104,5500 | 31.595,03          | 0,02            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020     |                                      |       |                               |                       |                     |                       |            |                     |                    |                 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                    | Gattungsbezeichnung                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |            | Kurs                | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                         |                                      |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |            |                     |                    | vermögens       |
| SE0000108656                            | ERICSSON B                           |       | STK                           | 34.374                | 34.374              | 0                     | SEK        | 85,6400             | 280.989,77         | 0,21            |
| SE0009922164                            | Essity AB B                          |       | STK                           | 2.847                 | 2.847               | 0                     | SEK        | 310,8000            | 84.460,23          | 0,06            |
| SE0000106270                            | H & M Hennes & Mauritz A.B. B        |       | STK                           | 10.111                | 0                   | 1.162                 | SEK        | 142,1500            | 137.190,73         | 0,10            |
| SE0007074281                            | Hexpol AB                            |       | STK                           | 10.819                | 10.819              | 0                     | SEK        | 70,3500             | 72.649,90          | 0,06            |
| SE0000190126                            | Industrivaerden A.B. A               |       | STK                           | 1.288                 | 0                   | 1.284                 | SEK        | 210,6000            | 25.891,55          | 0,02            |
| SE0000107203                            | Industrivaerden A.B. C               |       | STK                           | 18.257                | 0                   | 0                     | SEK        | 209,4000            | 364.913,45         | 0,28            |
| SE0000107419                            | Investor A.B. B                      |       | STK                           | 4.817                 | 4.817               | 0                     | SEK        | 501,0000            | 230.355,27         | 0,18            |
| SE0008321293                            | NIBE Industrier AB-B SHS             |       | STK                           | 6.656                 | 6.656               | 0                     | SEK        | 209,0000            | 132.783,28         | 0,10            |
| FI4000297767                            | Nordea Bank Abp                      |       | STK                           | 36.383                | 30.777              | 0                     | SEK        | 63,6400             | 221.010,27         | 0,17            |
| SE0000667891                            | Sandvik A.B.                         |       | STK                           | 5.414                 | 5.414               | 0                     | SEK        | 155,9000            | 80.565,32          | 0,06            |
| SE0000163594                            | Securitas A.B. B                     |       | STK                           | 5.843                 | 0                   | 5.840                 | SEK        | 124,8000            | 69.604,01          | 0,05            |
| SE0000148884                            | Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A |       | STK                           | 3.219                 | 0                   | 3.216                 | SEK        | 81,7200             | 25.109,21          | 0,02            |
| SE0000108227                            | SKF A.B. B                           |       | STK                           | 5.110                 | 5.110               | 0                     | SEK        | 172,8000            | 84.284,64          | 0,06            |
| SE0007100599                            | Svenska Handelsbanken AB A           |       | STK                           | 2.250                 | 0                   | 2.248                 | SEK        | 89,1400             | 19.144,28          | 0,01            |
| SE0000310336                            | Swedish Match A.B.                   |       | STK                           | 4.722                 | 0                   | 612                   | SEK        | 653,6000            | 294.592,58         | 0,23            |
| SE0000115446                            | Volvo A.B. B                         |       | STK                           | 28.724                | 6.068               | 0                     | SEK        | 133,2500            | 365.338,90         | 0,28            |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b> |                                      |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>5.525.265,33</b> |                    | <b>4,22</b>     |
| CH0012032048                            | Roche Holding AG GEN                 |       | STK                           | 16.699                | 802                 | 4.343                 | CHF        | 332,7000            | 5.199.099,10       | 3,97            |
| FR0000121121                            | Eurazeo SE                           |       | STK                           | 1.206                 | 0                   | 1.206                 | EUR        | 43,8000             | 52.822,80          | 0,04            |
| GB00B1YW4409                            | 3I Group PLC                         |       | STK                           | 29.811                | 0                   | 0                     | GBP        | 8,2500              | 273.343,43         | 0,21            |
| <b>Andere Wertpapiere</b>               |                                      |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>88.501,23</b>    |                    | <b>0,07</b>     |
| CH0024638196                            | Schindler Holding AG Part.sch.       |       | STK                           | 368                   | 368                 | 0                     | CHF        | 223,1000            | 76.830,25          | 0,06            |
| GB00BMT7VN51                            | Whitbread                            |       | STK                           | 1.048                 | 1.048               | 0                     | GBP        | 10,0200             | 11.670,98          | 0,01            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                              |                                     |       |                               |                       |                     |                       |     |                              |                    |                 |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|------------------------------|--------------------|-----------------|------|
| ISIN                                                                                             | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs                         | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |      |
|                                                                                                  |                                     |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |                              |                    | vermögens       |      |
| Investmentanteile                                                                                |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 11.277.000,00                |                    | 8,62            |      |
| KVG - eigene Investmentanteile                                                                   |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 11.277.000,00                |                    | 8,62            |      |
| DE000A0MYQ28                                                                                     | Siemens Qualität & Dividende Europa |       | ANT                           | 900.000               | 0                   | 0                     | EUR | 12,5300                      | 11.277.000,00      | 8,62            |      |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                         |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 126.947.423,13 <sup>3)</sup> |                    | 97,02           |      |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 2.205.584,99                 |                    | 1,69            |      |
| Aktienindex-Derivate                                                                             |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 2.205.584,99                 |                    | 1,69            |      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                    |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 2.205.584,99                 |                    | 1,69            |      |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                                      |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 2.205.584,99                 |                    | 1,69            |      |
| EURO STOXX 50 Index Future 06/ 20                                                                |                                     | EDT   | EUR                           | Anzahl 3.700          |                     |                       |     |                              | 2.205.584,99       | 1,69            |      |
| Bankguthaben                                                                                     |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 3.316.270,48                 |                    | 2,53            |      |
| EUR - Guthaben bei:                                                                              |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 2.104.671,41                 |                    | 1,61            |      |
| The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)                                               |                                     |       | EUR                           | 2.104.671,41          |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 2.104.671,41    | 1,61 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                           |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 452.808,52                   |                    | 0,35            |      |
|                                                                                                  |                                     |       | DKK                           | 280.629,03            |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 37.650,64       | 0,03 |
|                                                                                                  |                                     |       | GBP                           | 344.012,87            |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 382.342,73      | 0,29 |
|                                                                                                  |                                     |       | NOK                           | 148.112,67            |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 13.698,60       | 0,01 |
|                                                                                                  |                                     |       | SEK                           | 200.274,49            |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 19.116,55       | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                               |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 758.790,55                   |                    | 0,58            |      |
|                                                                                                  |                                     |       | CHF                           | 801.785,59            |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 750.314,05      | 0,57 |
|                                                                                                  |                                     |       | USD                           | 9.428,83              |                     |                       |     | %                            | 100,0000           | 8.476,50        | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                                                    |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 732.449,28                   |                    | 0,56            |      |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften                                                           |                                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 1.086,80                     |                    | 0,00            |      |
|                                                                                                  |                                     |       | EUR                           | 1.086,80              |                     |                       |     |                              | 1.086,80           | 0,00            |      |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                                                                                                                                                                                          |                     |       |                               |                       |                     |                       |                |                |                    |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| ISIN                                                                                                                                                                                                                                                         | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |                | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-      |
|                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |                |                |                    | vermögens            |
| Dividendenansprüche                                                                                                                                                                                                                                          |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | 177.833,21     |                    | 0,14                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       | EUR                           | 177.833,21            |                     |                       |                |                | 177.833,21         | 0,14                 |
| Quellensteueransprüche                                                                                                                                                                                                                                       |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | 553.529,27     |                    | 0,42                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       | EUR                           | 553.529,27            |                     |                       |                |                | 553.529,27         | 0,42                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                                                                                                                                                                   |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | -2.350.633,53  |                    | -1,80                |
| Kostenabgrenzung                                                                                                                                                                                                                                             |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | -145.048,54    |                    | -0,11                |
|                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       | EUR                           | -145.048,54           |                     |                       |                |                | -145.048,54        | -0,11                |
| Variation Margin                                                                                                                                                                                                                                             |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | -2.205.584,99  |                    | -1,69                |
|                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       | EUR                           | -2.205.584,99         |                     |                       |                |                | -2.205.584,99      | -1,69                |
| Fondsvermögen                                                                                                                                                                                                                                                |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | 130.851.094,35 |                    | 100,00 <sup>2)</sup> |
| Anteilwert Siemens Euroinvest Aktien                                                                                                                                                                                                                         |                     |       |                               |                       |                     |                       | EUR            | 11,27          |                    |                      |
| Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Aktien                                                                                                                                                                                                                 |                     |       |                               |                       |                     |                       | STK            | 11.610.263,40  |                    |                      |
| <sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.<br><sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt |                     |       |                               |                       |                     |                       |                |                |                    |                      |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze                                                                                                                                                                                                                              |                     |       |                               |                       |                     |                       |                |                |                    |                      |
| Devisenkurse (in Mengennotiz)                                                                                                                                                                                                                                |                     |       |                               |                       |                     |                       |                |                |                    |                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       |                               |                       |                     |                       | per 29.05.2020 |                |                    |                      |
| Britische Pfund                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       |                               | (GBP)                 | 0,899750            |                       | =              | 1 Euro (EUR)   |                    |                      |
| Dänische Kronen                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       |                               | (DKK)                 | 7,453500            |                       | =              | 1 Euro (EUR)   |                    |                      |
| Norwegische Kronen                                                                                                                                                                                                                                           |                     |       |                               | (NOK)                 | 10,812250           |                       | =              | 1 Euro (EUR)   |                    |                      |
| Schwedische Kronen                                                                                                                                                                                                                                           |                     |       |                               | (SEK)                 | 10,476500           |                       | =              | 1 Euro (EUR)   |                    |                      |

| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze                                                                                          |                       |                                             |                    |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Devisenkurse (in Mengennotiz)                                                                                            |                       |                                             |                    |                       |
| Schweizer Franken                                                                                                        | (CHF)                 | 1,068600                                    | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| US-Dollar                                                                                                                | (USD)                 | 1,112350                                    | =                  | 1 Euro (EUR)          |
|                                                                                                                          |                       |                                             |                    |                       |
| Marktschlüssel                                                                                                           |                       |                                             |                    |                       |
| a) Terminbörse                                                                                                           |                       |                                             |                    |                       |
| EDT                                                                                                                      |                       | EUREX                                       |                    |                       |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:    |                       |                                             |                    |                       |
| - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag): |                       |                                             |                    |                       |
| ISIN                                                                                                                     | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
| Börsengehandelte Wertpapiere                                                                                             |                       |                                             |                    |                       |
| Aktien                                                                                                                   |                       |                                             |                    |                       |
| CA0679011084                                                                                                             | Barrick Gold Corp.    | STK                                         | 0                  | 13.493                |
| NL0009538784                                                                                                             | NXP Semiconductors NV | STK                                         | 1.530              | 1.530                 |
| GB0007197378                                                                                                             | RPC Group PLC         | STK                                         | 0                  | 16.515                |
| FR0000121329                                                                                                             | Thales S.A.           | STK                                         | 375                | 375                   |
| NL0000009355                                                                                                             | Unilever N.V. CVA     | STK                                         | 1.800              | 46.896                |
| Andere Wertpapiere                                                                                                       |                       |                                             |                    |                       |
| ES06445809J6                                                                                                             | Iberdrola S.A. ANR    | STK                                         | 32.609             | 32.609                |
| ES06735169E5                                                                                                             | Repsol S.A.           | STK                                         | 21.375             | 21.375                |
| ES06735169F2                                                                                                             | Repsol S.A. ANR       | STK                                         | 29.633             | 29.633                |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere                                               |                       |                                             |                    |                       |

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

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

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung    | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|----------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Aktien</b>                    |                        |                                             |                    |                       |
| GB00B0HZP136                     | Greene King PLC        | STK                                         | 0                  | 8.428                 |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |                        |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                    |                        |                                             |                    |                       |
| ES0144583210                     | Iberdrola S.A. Em.1/20 | STK                                         | 603                | 603                   |
| ES0173516172                     | Repsol S.A. Em.12/19   | STK                                         | 897                | 897                   |
| ES0173516164                     | Repsol S.A. Inh. 6/19  | STK                                         | 763                | 763                   |

#### Derivate

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

| Gattungsbezeichnung                           | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                        |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>            |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte                            |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                  |                                             | EUR                |                       | 7.790               |
| EURO STOXX 50 Index Future)                   |                                             |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte                           |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                  |                                             | EUR                |                       | 5.845               |
| EURO STOXX 50 Index Future)                   |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte</b>                          |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b> |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>        |                                             |                    |                       |                     |



| Derivate                                                                                                                                   |                                                         |                    |                       |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |                                                         |                    |                       |                      |
| Gattungsbezeichnung                                                                                                                        | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000             | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000  |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call)                                                                                                               |                                                         |                    |                       |                      |
| (Basiswerte:                                                                                                                               | EUR                                                     |                    |                       | 146                  |
| CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00)                                                                                                          |                                                         |                    |                       |                      |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Euroinvest Aktien für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020            |                                                         |                    |                       |                      |
|                                                                                                                                            |                                                         |                    |                       | EUR                  |
| <b>I.</b>                                                                                                                                  | <b>Erträge</b>                                          |                    |                       |                      |
| 1.                                                                                                                                         | Dividenden inländischer Aussteller <sup>4)</sup>        |                    |                       | 249.469,81           |
| 2.                                                                                                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) |                    |                       | 3.530.316,09         |
| 3.                                                                                                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 |                    |                       | -835,42              |
| 4.                                                                                                                                         | Erträge aus Investmentanteilen                          |                    |                       | 426.210,92           |
| 5.                                                                                                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                       |                    |                       | -179.216,07          |
| 6.                                                                                                                                         | Sonstige Erträge                                        |                    |                       | 141.676,25           |
|                                                                                                                                            | <b>Summe der Erträge</b>                                |                    |                       | <b>4.167.621,58</b>  |
| <b>II.</b>                                                                                                                                 | <b>Aufwendungen</b>                                     |                    |                       |                      |
| 1.                                                                                                                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                              |                    |                       | -848,21              |
| 2.                                                                                                                                         | Verwaltungsvergütung                                    |                    |                       | -1.755.103,60        |
| 3.                                                                                                                                         | Verwahrstellenvergütung                                 |                    |                       | -5.623,65            |
| 4.                                                                                                                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   |                    |                       | -12.389,52           |
| 5.                                                                                                                                         | Sonstige Aufwendungen                                   |                    |                       | -19.388,02           |
|                                                                                                                                            | <b>Summe der Aufwendungen</b>                           |                    |                       | <b>-1.793.353,00</b> |
| <b>III.</b>                                                                                                                                | <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |                    |                       | <b>2.374.268,58</b>  |
| <b>IV.</b>                                                                                                                                 | <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                            |                    |                       |                      |
| 1.                                                                                                                                         | Realisierte Gewinne                                     |                    |                       | 8.683.043,28         |

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Euroinvest Aktien für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                               |                |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                               |                | EUR                   |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Realisierte Verluste                                          |                | -4.148.953,18         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                               |                | <b>4.534.090,10</b>   |
| <b>V.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>              |                | <b>6.908.358,68</b>   |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne               |                | -1.518.986,08         |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste              |                | -10.914.319,24        |
| <b>VI.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                | <b>-12.433.305,32</b> |
| <b>VII.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |                | <b>-5.524.946,64</b>  |
| <sup>4)</sup> In der Ertrags- und Aufwandsrechnung wurde im Vergleich zum Vorjahr folgender Ausweis geändert: Die Position 2. Abgeführte Steuer auf Dividendenerträge wurde in die Position 1. Dividenden inländischer Aussteller zusammengefasst. In der Position 1. Dividenden inländischer Aussteller wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 44.024,12 zum Abzuge gebracht. |                                                               |                |                       |
| Entwicklung des Sondervermögens Siemens Euroinvest Aktien                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                               |                |                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                               | EUR            | EUR                   |
| <b>I.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>148.865.807,93</b> |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |                | 0,00                  |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr  |                | 0,00                  |
| 3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |                | -12.959.082,14        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                  | 1.058.939,04   |                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                 | -14.018.021,18 |                       |
| 4.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | 469.315,20            |
| 5.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | -5.524.946,64         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | davon nicht realisierte Gewinne                               | -1.518.986,08  |                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | davon nicht realisierte Verluste                              | -10.914.319,24 |                       |
| <b>II.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>   |                | <b>130.851.094,35</b> |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Euroinvest Aktien                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                               |                |                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                               | insgesamt EUR  | je Anteil EUR         |
| <b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                               |                |                       |

| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Euroinvest Aktien                   |                                           |                                           |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|
|                                                                                        |                                           | insgesamt EUR                             | je Anteil EUR |
| I.                                                                                     | Für die Wiederanlage verfügbar            | 6.908.358,68                              | 0,60          |
| 1.                                                                                     | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.908.358,68                              | 0,60          |
| II.                                                                                    | Wiederanlage                              | 6.908.358,68                              | 0,60          |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Euroinvest Aktien |                                           |                                           |               |
| Geschäftsjahr                                                                          |                                           | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert    |
|                                                                                        |                                           | EUR                                       | EUR           |
| 2019/2020                                                                              |                                           | 130.851.094,35                            | 11,27         |
| 2018/2019                                                                              |                                           | 148.865.807,93                            | 11,74         |
| 2017/2018                                                                              |                                           | 161.961.794,50                            | 11,89         |
| 2016/2017                                                                              |                                           | 180.398.651,80                            | 12,08         |
| Sondervermögen Siemens Euroinvest Aktien                                               |                                           |                                           |               |
| Mindestanlagesumme                                                                     |                                           | keine                                     |               |
| Fondsauflage                                                                           |                                           | 01.06.1999                                |               |
| Ausgabeaufschlag                                                                       |                                           | 0,00%                                     |               |
| Rücknahmeabschlag                                                                      |                                           | 0,00%                                     |               |
| Verwaltungsvergütung (p.a.)                                                            |                                           | 1,25%                                     |               |
| Stückelung                                                                             |                                           | Globalurkunde                             |               |
| Ertragsverwendung                                                                      |                                           | Thesaurierend                             |               |
| Währung                                                                                |                                           | Euro                                      |               |
| ISIN                                                                                   |                                           | DE0009772582                              |               |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

| Angaben nach der Derivateverordnung                                                                                                                                                                       |            |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|
| <b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>                                                                                                                                              | <b>EUR</b> | <b>11.449.539,00</b>   |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>                                                                                                                                                         |            |                        |
| NatWest Markets N.V., Amsterdam                                                                                                                                                                           |            |                        |
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>                                                                                                                               | <b>EUR</b> | <b>2.505.584,99</b>    |
| Davon:                                                                                                                                                                                                    |            |                        |
| Gewährte Sicherheiten aus Aktien:                                                                                                                                                                         |            | 2.505.584,99           |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 30.11.2019 gültig:</b>                                                                                                                    |            |                        |
| <b>Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.</b>                                                                                                                     |            |                        |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020 gültig:</b>                                                                                                                    |            |                        |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |            |                        |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>                                                                                                                                     |            |                        |
| Stoxx Europe 50 - Net Return                                                                                                                                                                              |            | 100,00%                |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>                                                                                                                            |            |                        |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                       |            | 5,60%                  |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                         |            | 15,72%                 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                              |            | 10,07%                 |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                       |            | Monte-Carlo-Simulation |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                          |            |                        |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                           |            | 99%                    |
| Haltedauer                                                                                                                                                                                                |            | 20 Tage                |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>                                                                                                         |            | <b>1,02</b>            |
| <b>Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>                                                                                          |            |                        |
| Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.                                                         |            |                        |

## Sonstige Angaben

### Siemens Euroinvest Aktien

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.755.103,60 enthalten.

|                                                                       |            |                      |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Anteilwert Siemens Euroinvest Aktien</b>                           | <b>EUR</b> | <b>11,27</b>         |
| <b>Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Aktien</b>                   | <b>STK</b> | <b>11.610.263,40</b> |
| <b>Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände</b> |            |                      |

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

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

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

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

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

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

| <b>Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Siemens Euroinvest Aktien</b>                                                                                                             |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))</b>                                                                                                                                           | <b>1,28 %<sup>5)</sup></b> |
| <sup>5)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. |                            |

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

**Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen**

| <b>ISIN</b>  | <b>Fondsname</b>                    | <b>Bezahlter<br/>Ausgabeaufschlag</b> | <b>Bezahlter<br/>Rücknahmeabschlag</b> | <b>Nominale<br/>Verwaltungsvergütung<br/>der Zielfonds</b> |
|--------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| DE000A0MYQ28 | Siemens Qualität & Dividende Europa | 0,00                                  | 0,00                                   | 0,60                                                       |

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**Siemens Euroinvest Aktien**

**Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 61.752,78**

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

**Transaktionen im Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

| <b>Transaktionen</b>                            | <b>Volumen in Fondswährung EUR</b> | <b>Anzahl</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 56.709.391,19                      | 626           |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00                               | 0             |
| Relativ in %                                    | 0,00 %                             | 0,00 %        |

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.



## 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

|                                                                                                        |            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>          | <b>EUR</b> | <b>4.057.902</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                  | EUR        | 2.941.610        |
| davon variable Vergütung                                                                               | EUR        | 1.116.291        |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                       | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>                                                                    |            | <b>30</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                             | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b> | <b>EUR</b> | <b>493.015</b>   |
| davon Geschäftsleiter                                                                                  | EUR        | 493.015          |
| davon andere Führungskräfte                                                                            | EUR        | 0                |
| davon andere Risikoträger                                                                              | EUR        | 0                |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen                                                               | EUR        | 0                |

|  |                                                |     |   |
|--|------------------------------------------------|-----|---|
|  | davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | EUR | 0 |
|--|------------------------------------------------|-----|---|

## **Zusätzliche Informationen**

### **Angaben gem. §101 (2) Nr. 5 KAGB**

Der Jahresbericht enthält Angaben nach § 134c Abs 4 AktG, die durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage insbesondere unter dem Link ><https://new.siemens.com/de/de/produkte/fuer-den-privathaushalt/investmentfonds/rechtliche-hinweise.html>< ergänzt werden.

München, 11.09.2020  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

## **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Siemens Fonds Invest GmbH

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Euroinvest Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH 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 zu dienen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der Siemens Fonds Invest GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Siemens Fonds Invest GmbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Siemens Fonds Invest GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Siemens Fonds Invest GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 11. September 2020

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| (Braun)             | (Dr. Zilch)       |
| Wirtschaftsprüferin | Wirtschaftsprüfer |

## Vermögensaufstellung Siemens Weltinvest Aktien

---

**Siemens Fonds Invest GmbH**  
**Jahresbericht zum 31. Mai 2020**  
**Siemens Weltinvest Aktien**

**MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Siemens Fonds Invest GmbH  
Otto-Hahn-Ring 6  
D-81739 München  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Sitz: München  
Telefon: +49 (89) 636 3 25 00  
Telefax: +49 (89) 636 3 20 20  
Handelsregister: HRB 154984

**Aufsichtsrat**

Dr. Andreas Rudolf , Vorsitzender  
Dr. Peter Rathgeb  
Nils Nierman

**Geschäftsführung**

Dr. Josef Mehl  
Erik Macharzina

**Verwahrstelle**

The Bank of New York Mellon SA/NV Investment Services  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt

Haftendes Eigenkapital: 3.442,000 Mio EUR  
Stand: 31.12.2019

**Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
München

## **TÄTIGKEITSBERICHT**

### **Anlageziel und Anlagepolitik**

Siemens Weltinvest Aktien investiert in internationale Spitzenwerte aus Europa, Nordamerika und Asien. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne. Das Anlageziel besteht darin, eine der Benchmark entsprechende attraktive Rendite zu erzielen.

### **Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Das Portfolio war zum Geschäftsjahresende mit 96,3% Anteil am Gesamtvermögen in Aktien investiert, das restliche Fondsvermögen entfiel überwiegend auf Derivate und Barvermögen. Im Berichtszeitraum wurden einige neue Positionen aufgebaut. Wichtige Käufe waren u. a. LVMH (Frankreich), Johnson & Johnson (USA) und Royal Dutch Shell (UK). Größere Verkäufe waren Cisco Systems (USA), Pfizer (USA) sowie SAP (Deutschland). Die Anzahl der für den Fonds ausgewählten Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf rund 150 Titel reduziert.

### **Fondsentwicklung und Fondsergebnis**

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,00% (nach BVI-Methode). Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Aktiengewinnen (u.A. US17275R1023, US63884N1081) sowie Aktienverlusten (u.A. DE0008232125, ES0126775032), sowie Gewinnen und Verlusten aus Derivaten.

### **Wesentliche Risiken des Sondervermögens**

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Die Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgen für massive Verwerfungen an den Kapitalmärkten. Bezogen auf die Realwirtschaft münden die Auswirkungen der Pandemie für 2020 in der Gefahr einer globalen Rezession. Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 21,3% und ist somit als hoch einzustufen.

### **Perspektiven**

Das kommende Fondsgeschäftsjahr wird weiterhin stark durch die weltweite Covid19-Pandemie und den daraus resultierenden Folgen für Mensch und Wirtschaft geprägt sein. Hinzu kommen die Präsidentschaftswahl in den USA im November und das ständig neuauftauchende Thema Handelsstreit.

Es ist zu erwarten, dass das Marktumfeld deutlich volatiler sein dürfte als im historischen Vergleich.

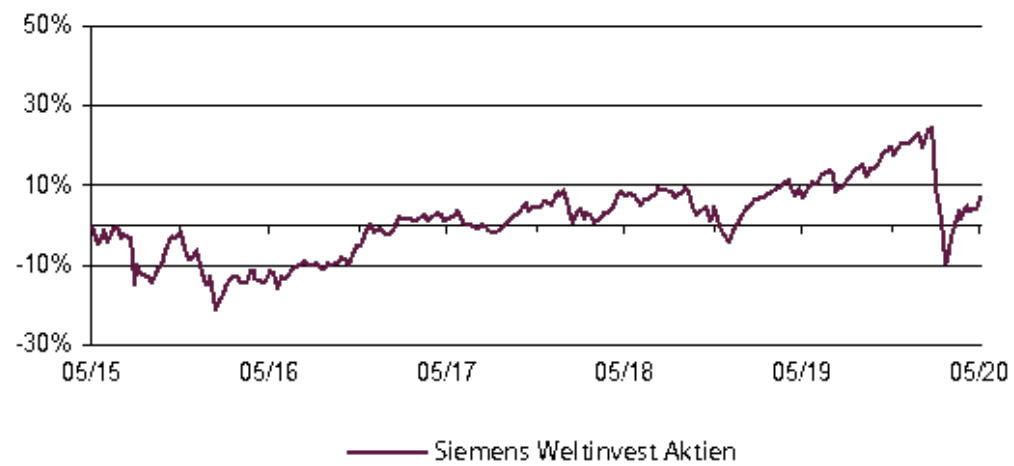


### **Wesentliche Ereignisse**

Das Coronavirus hatte starke Auswirkungen auf die Wirtschaft und in der Folge auf alle risikobehafteten Assets. Dies sorgte für hohe Volatilitäten und starke Kursrückgänge an den Aktienmärkten. Die Hilfsprogramme aus Fiskal- und Geldpolitik führten bereits zu einer Erholung an den betroffenen Märkten.

Die Auswirkungen auf den Anteilpreis des Fonds waren bislang im März 2020 am ausgeprägtesten, was zu einer zwischenzeitlichen Wertentwicklung von -10,99% (01.03.-31.03.20) führte.

### Wertentwicklung seit Auflage



## VERMÖGENSÜBERSICHT

| Vermögensübersicht                                                                                                         |                                              |            |                      |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------|----------------------|------------------------------|
|                                                                                                                            |                                              |            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
| <b>I.</b>                                                                                                                  | <b>Vermögensgegenstände</b>                  |            | <b>24.501.114,22</b> | <b>101,94</b>                |
| 1.                                                                                                                         | Aktien                                       |            | 20.976.106,01        | 87,27                        |
|                                                                                                                            | - Deutschland                                | EUR        | 773.303,72           | 3,22                         |
|                                                                                                                            | - Euro-Länder                                | EUR        | 2.423.353,52         | 10,08                        |
|                                                                                                                            | - Sonstige EU/EWR-Länder                     | EUR        | 2.272.553,64         | 9,45                         |
|                                                                                                                            | - Nicht EU/EWR-Länder                        | EUR        | 15.506.895,13        | 64,52                        |
| 2.                                                                                                                         | Investmentanteile                            |            | 2.162.875,00         | 9,00                         |
|                                                                                                                            | - Aktienfonds                                | EUR        | 2.162.875,00         | 9,00                         |
| 3.                                                                                                                         | Derivate                                     |            | 415.281,62           | 1,73                         |
|                                                                                                                            | - Futures (Kauf)                             | EUR        | 415.281,62           | 1,73                         |
| 4.                                                                                                                         | Bankguthaben                                 |            | 825.105,46           | 3,43                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in EUR                        | EUR        | 583.887,96           | 2,43                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR        | 42.939,56            | 0,18                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen     | EUR        | 198.277,94           | 0,82                         |
| 5.                                                                                                                         | Sonstige Vermögensgegenstände                |            | 121.746,13           | 0,51                         |
| <b>II.</b>                                                                                                                 | <b>Verbindlichkeiten</b>                     |            | <b>-465.471,19</b>   | <b>-1,94</b>                 |
| 1.                                                                                                                         | Sonstige Verbindlichkeiten                   |            | -465.471,19          | -1,94                        |
| <b>III.</b>                                                                                                                | <b>Fondsvermögen</b>                         | <b>EUR</b> | <b>24.035.643,03</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>   |
| <sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. |                                              |            |                      |                              |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                      |       |                            |                       |                     |                       |     |               |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|---------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                      |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |               |                    | vermögens       |
| Börsengehandelte Wertpapiere        |                                      |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 20.928.803,90 |                    | 87,07           |
| Aktien                              |                                      |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 20.183.139,95 |                    | 83,97           |
| AU000000RIO1                        | Rio Tinto Ltd.                       |       | STK                        | 2.539                 | 647                 | 0                     | AUD | 93,4000       | 141.514,31         | 0,59            |
| CA0636711016                        | Bank of Montreal                     |       | STK                        | 1.161                 | 312                 | 0                     | CAD | 67,9200       | 51.287,88          | 0,21            |
| CA0641491075                        | Bank of Nova Scotia                  |       | STK                        | 2.241                 | 596                 | 0                     | CAD | 55,1700       | 80.413,64          | 0,33            |
| CA1360691010                        | Canadian Imperial Bank of Commerce   |       | STK                        | 818                   | 224                 | 0                     | CAD | 88,2900       | 46.973,15          | 0,20            |
| CA7800871021                        | Royal Bank of Canada                 |       | STK                        | 2.840                 | 923                 | 0                     | CAD | 89,3300       | 165.006,31         | 0,69            |
| CA8911605092                        | Toronto-Dominion Bank                |       | STK                        | 3.658                 | 1.186               | 0                     | CAD | 58,9800       | 140.324,45         | 0,58            |
| CH0012221716                        | ABB Ltd.                             |       | STK                        | 3.755                 | 855                 | 0                     | CHF | 18,8900       | 66.378,39          | 0,28            |
| CH0012138530                        | Credit Suisse Group AG               |       | STK                        | 2.185                 | 0                   | 0                     | CHF | 8,7680        | 17.928,21          | 0,07            |
| CH0038863350                        | Nestlé S.A.                          |       | STK                        | 3.501                 | 0                   | 97                    | CHF | 103,8600      | 340.271,25         | 1,42            |
| CH0012005267                        | Novartis AG                          |       | STK                        | 7.562                 | 1.928               | 364                   | CHF | 83,0300       | 587.565,84         | 2,44            |
| CH0244767585                        | UBS Group AG                         |       | STK                        | 4.542                 | 0                   | 0                     | CHF | 10,3000       | 43.779,34          | 0,18            |
| CH0011075394                        | Zurich Insurance Group AG            |       | STK                        | 406                   | 218                 | 0                     | CHF | 309,5000      | 117.590,31         | 0,49            |
| DK0060534915                        | Novo-Nordisk AS                      |       | STK                        | 6.807                 | 1.329               | 0                     | DKK | 436,2500      | 398.410,65         | 1,66            |
| DE000A1EWW0                         | adidas AG                            |       | STK                        | 554                   | 70                  | 0                     | EUR | 237,2000      | 131.408,80         | 0,55            |
| FR0000120073                        | Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl. |       | STK                        | 583                   | 53                  | 0                     | EUR | 122,1000      | 71.184,30          | 0,30            |
| NL0000235190                        | Airbus SE                            |       | STK                        | 721                   | 0                   | 0                     | EUR | 56,7000       | 40.880,70          | 0,17            |
| DE0008404005                        | Allianz SE                           |       | STK                        | 558                   | 0                   | 0                     | EUR | 162,8200      | 90.853,56          | 0,38            |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev SA/ NV          |       | STK                        | 946                   | 0                   | 0                     | EUR | 41,9100       | 39.646,86          | 0,16            |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V.                    |       | STK                        | 499                   | 0                   | 0                     | EUR | 292,9500      | 146.182,05         | 0,61            |
| FR0000120628                        | AXA S.A.                             |       | STK                        | 2.407                 | 0                   | 0                     | EUR | 16,3800       | 39.426,66          | 0,16            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                     |       |                            |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                     |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| ES0113900J37                        | Banco Santander S.A.                |       | STK                        | 20.213                | 0                   | 0                     | EUR | 2,0375   | 41.183,99          | 0,17            |
| DE000BASF111                        | BASF SE                             |       | STK                        | 1.140                 | 0                   | 0                     | EUR | 48,6450  | 55.455,30          | 0,23            |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG                            |       | STK                        | 1.114                 | 0                   | 0                     | EUR | 60,7200  | 67.642,08          | 0,28            |
| FR0000120966                        | BIC S.A.                            |       | STK                        | 327                   | 0                   | 0                     | EUR | 47,8800  | 15.656,76          | 0,07            |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A.                    |       | STK                        | 1.386                 | 0                   | 0                     | EUR | 32,2550  | 44.705,43          | 0,19            |
| DE0007100000                        | Daimler AG                          |       | STK                        | 1.195                 | 0                   | 0                     | EUR | 33,3800  | 39.889,10          | 0,17            |
| FR0000120644                        | Danone S.A.                         |       | STK                        | 773                   | 0                   | 0                     | EUR | 61,5600  | 47.585,88          | 0,20            |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG                 |       | STK                        | 4.137                 | 0                   | 0                     | EUR | 14,1750  | 58.641,98          | 0,24            |
| IT0003128367                        | Enel S.P.A.                         |       | STK                        | 9.543                 | 0                   | 0                     | EUR | 6,9010   | 65.856,24          | 0,27            |
| IT0003132476                        | Eni S.p.A.                          |       | STK                        | 3.035                 | 0                   | 0                     | EUR | 8,1230   | 24.653,31          | 0,10            |
| DE0006048408                        | Henkel AG & Co. KGaA                |       | STK                        | 818                   | 221                 | 0                     | EUR | 72,0500  | 58.936,90          | 0,25            |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A.                      |       | STK                        | 7.899                 | 319                 | 0                     | EUR | 9,6880   | 76.525,51          | 0,32            |
| ES0148396007                        | Inditex S.A.                        |       | STK                        | 5.987                 | 1.894               | 0                     | EUR | 25,0500  | 149.974,35         | 0,62            |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V.                      |       | STK                        | 4.697                 | 0                   | 0                     | EUR | 5,8060   | 27.270,78          | 0,11            |
| FR0010259150                        | Ipsen S.A.                          |       | STK                        | 597                   | 597                 | 0                     | EUR | 70,7000  | 42.207,90          | 0,18            |
| FR0000120321                        | LOreal S. A.                        |       | STK                        | 1.385                 | 340                 | 0                     | EUR | 261,9000 | 362.731,50         | 1,51            |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE |       | STK                        | 1.066                 | 747                 | 27                    | EUR | 375,0000 | 399.750,00         | 1,66            |
| DE0006599905                        | Merck KGaA                          |       | STK                        | 800                   | 188                 | 0                     | EUR | 103,1500 | 82.520,00          | 0,34            |
| FI0009014377                        | Orion Corp. New B                   |       | STK                        | 1.029                 | 0                   | 0                     | EUR | 48,1000  | 49.494,90          | 0,21            |
| GB00B03MLX29                        | Royal Dutch Shell PLC A             |       | STK                        | 17.101                | 12.482              | 392                   | EUR | 14,1820  | 242.526,38         | 1,01            |
| FR0000073272                        | Safran S.A.                         |       | STK                        | 1.057                 | 655                 | 0                     | EUR | 85,8600  | 90.754,02          | 0,38            |
| FR0000120578                        | Sanofi S.A.                         |       | STK                        | 1.410                 | 0                   | 0                     | EUR | 87,5300  | 123.417,30         | 0,51            |
| DE0007164600                        | SAP SE                              |       | STK                        | 1.656                 | 476                 | 1.656                 | EUR | 113,5000 | 187.956,00         | 0,78            |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE               |       | STK                        | 704                   | 0                   | 0                     | EUR | 89,2400  | 62.824,96          | 0,26            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                              |       |                            |                       |                     |                       |     |            |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                              |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |            |                    | vermögens       |
| FR0000120271                        | Total S.A.                   |       | STK                        | 2.888                 | 0                   | 0                     | EUR | 33,6250    | 97.109,00          | 0,40            |
| NL0000388619                        | Unilever N.V.                |       | STK                        | 1.810                 | 1.810               | 0                     | EUR | 46,4900    | 84.146,90          | 0,35            |
| FR0000125486                        | Vinci S.A.                   |       | STK                        | 626                   | 0                   | 0                     | EUR | 83,0400    | 51.983,04          | 0,22            |
| GB0009895292                        | Astrazeneca PLC              |       | STK                        | 1.571                 | 0                   | 0                     | GBP | 85,8000    | 149.810,28         | 0,62            |
| GB00BH0P3Z91                        | BHP Group PLC                |       | STK                        | 2.578                 | 0                   | 0                     | GBP | 15,8120    | 45.305,18          | 0,19            |
| GB0007980591                        | BP PLC                       |       | STK                        | 23.802                | 3.619               | 0                     | GBP | 3,0575     | 80.883,16          | 0,34            |
| GB0002875804                        | British American Tobacco PLC |       | STK                        | 2.493                 | 0                   | 0                     | GBP | 31,8950    | 88.373,70          | 0,37            |
| GB00B033F229                        | Centrica PLC                 |       | STK                        | 18.724                | 0                   | 0                     | GBP | 0,3652     | 7.599,89           | 0,03            |
| GB0002374006                        | Diageo PLC                   |       | STK                        | 2.832                 | 0                   | 0                     | GBP | 27,9050    | 87.832,13          | 0,37            |
| GB0009252882                        | GlaxoSmithKline PLC          |       | STK                        | 5.945                 | 0                   | 2.493                 | GBP | 16,7180    | 110.462,36         | 0,46            |
| JE00B4T3BW64                        | Glencore PLC                 |       | STK                        | 15.187                | 0                   | 0                     | GBP | 1,4982     | 25.288,31          | 0,11            |
| GB0005405286                        | HSBC Holdings PLC            |       | STK                        | 23.939                | 4.530               | 0                     | GBP | 3,7010     | 98.469,84          | 0,41            |
| GB0008706128                        | Lloyds Banking Group PLC     |       | STK                        | 89.304                | 0                   | 0                     | GBP | 0,2987     | 29.647,24          | 0,12            |
| GB0007099541                        | Prudential PLC               |       | STK                        | 7.962                 | 7.962               | 6.597                 | GBP | 10,4700    | 92.650,34          | 0,39            |
| GB00B24CGK77                        | Reckitt Benckiser Group PLC  |       | STK                        | 829                   | 0                   | 0                     | GBP | 72,2400    | 66.559,56          | 0,28            |
| GB0007188757                        | Rio Tinto PLC                |       | STK                        | 1.479                 | 0                   | 908                   | GBP | 43,1300    | 70.896,66          | 0,29            |
| GB00B03MLX29                        | Royal Dutch Shell PLC A      |       | STK                        | 15.453                | 4.255               | 0                     | GBP | 12,5920    | 216.264,72         | 0,90            |
| GB00B03MM408                        | Royal Dutch Shell PLC B      |       | STK                        | 19.473                | 4.232               | 0                     | GBP | 12,2600    | 265.339,24         | 1,10            |
| GB00B10RZP78                        | Unilever PLC                 |       | STK                        | 1.300                 | 0                   | 0                     | GBP | 43,3200    | 62.590,72          | 0,26            |
| GB00BH4HKS39                        | Vodafone Group PLC           |       | STK                        | 33.100                | 0                   | 0                     | GBP | 1,3302     | 48.935,39          | 0,20            |
| HK2388011192                        | Bank of China (Hongkong) Ltd |       | STK                        | 19.892                | 6.000               | 0                     | HKD | 21,6000    | 49.834,98          | 0,21            |
| HK0011000095                        | Hang Seng Bank Ltd.          |       | STK                        | 3.500                 | 1.000               | 0                     | HKD | 117,9000   | 47.861,24          | 0,20            |
| JP3942400007                        | Astellas Pharma Inc.         |       | STK                        | 6.801                 | 0                   | 0                     | JPY | 1.914,5000 | 108.650,02         | 0,45            |
| JP3242800005                        | Canon Inc.                   |       | STK                        | 4.001                 | 0                   | 0                     | JPY | 2.219,0000 | 74.084,52          | 0,31            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                     |       |                            |                       |                     |                       |     |             |                    |                 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|-------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                     |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |             |                    | vermögens       |
| JP3566800003                        | Central Japan Railway Co.           |       | STK                        | 1.032                 | 100                 | 0                     | JPY | 18.435,0000 | 158.753,93         | 0,66            |
| JP3783600004                        | East Japan Railway Co.              |       | STK                        | 1.268                 | 0                   | 0                     | JPY | 8.450,0000  | 89.408,25          | 0,37            |
| JP3802400006                        | Fanuc Corp.                         |       | STK                        | 774                   | 0                   | 0                     | JPY | 19.215,0000 | 124.103,20         | 0,52            |
| JP3788600009                        | Hitachi Ltd.                        |       | STK                        | 3.425                 | 0                   | 0                     | JPY | 3.455,0000  | 98.743,90          | 0,41            |
| JP3854600008                        | Honda Motor Co. Ltd.                |       | STK                        | 6.246                 | 0                   | 1.810                 | JPY | 2.784,0000  | 145.101,82         | 0,60            |
| JP3726800000                        | Japan Tobacco Inc.                  |       | STK                        | 7.976                 | 1.100               | 0                     | JPY | 2.137,5000  | 142.263,31         | 0,59            |
| JP3205800000                        | KAO Corp.                           |       | STK                        | 1.800                 | 0                   | 0                     | JPY | 8.647,0000  | 129.879,20         | 0,54            |
| JP3496400007                        | KDDI Corp.                          |       | STK                        | 6.323                 | 0                   | 0                     | JPY | 3.136,0000  | 165.462,99         | 0,69            |
| JP3236200006                        | Keyence Corp.                       |       | STK                        | 602                   | 301                 | 100                   | JPY | 44.350,0000 | 222.787,98         | 0,93            |
| JP3898400001                        | Mitsubishi Corp.                    |       | STK                        | 5.081                 | 0                   | 1.769                 | JPY | 2.515,0000  | 106.632,31         | 0,44            |
| JP3899600005                        | Mitsubishi Estate Co. Ltd.          |       | STK                        | 5.001                 | 0                   | 0                     | JPY | 1.713,0000  | 71.485,15          | 0,30            |
| JP3902900004                        | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. |       | STK                        | 50.464                | 0                   | 0                     | JPY | 444,2000    | 187.051,79         | 0,78            |
| JP3893600001                        | Mitsui & Co. Ltd.                   |       | STK                        | 5.939                 | 0                   | 0                     | JPY | 1.635,5000  | 81.052,34          | 0,34            |
| JP3885780001                        | Mizuho Financial Group Inc.         |       | STK                        | 99.547                | 0                   | 0                     | JPY | 134,5000    | 111.725,45         | 0,46            |
| JP3914400001                        | Murata Manufacturing Co. Ltd.       |       | STK                        | 2.400                 | 0                   | 0                     | JPY | 6.015,0000  | 120.461,57         | 0,50            |
| JP3756600007                        | Nintendo Co. Ltd.                   |       | STK                        | 503                   | 0                   | 0                     | JPY | 43.540,0000 | 182.750,28         | 0,76            |
| JP3735400008                        | Nippon T & T Corp.                  |       | STK                        | 9.714                 | 4.857               | 0                     | JPY | 2.444,0000  | 198.107,51         | 0,82            |
| JP3762600009                        | Nomura Holdings Inc.                |       | STK                        | 26                    | 0                   | 0                     | JPY | 462,9000    | 100,43             | 0,00            |
| JP3165650007                        | NTT DOCOMO INC                      |       | STK                        | 5.938                 | 800                 | 0                     | JPY | 2.951,5000  | 146.246,21         | 0,61            |
| JP3866800000                        | Panasonic Corp.                     |       | STK                        | 9.339                 | 0                   | 0                     | JPY | 963,0000    | 75.046,13          | 0,31            |
| JP3970300004                        | Recruit Holdings Co. Ltd.           |       | STK                        | 5.100                 | 0                   | 0                     | JPY | 3.710,0000  | 157.886,77         | 0,66            |
| JP3422950000                        | Seven & I Holdings Co. Ltd.         |       | STK                        | 3.044                 | 0                   | 0                     | JPY | 3.687,0000  | 93.652,51          | 0,39            |
| JP3371200001                        | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.         |       | STK                        | 1.426                 | 0                   | 0                     | JPY | 12.620,0000 | 150.169,08         | 0,62            |
| JP3436100006                        | SoftBank Group Corp.                |       | STK                        | 6.054                 | 3.027               | 0                     | JPY | 4.832,0000  | 244.101,80         | 1,02            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                        |       |                            |                       |                     |                       |     |            |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                        |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |            |                    | vermögens       |
| JP3435000009                        | Sony Corp.                             |       | STK                        | 4.957                 | 0                   | 0                     | JPY | 6.874,0000 | 284.334,85         | 1,18            |
| JP3890350006                        | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.   |       | STK                        | 5.203                 | 0                   | 0                     | JPY | 3.119,0000 | 135.416,27         | 0,56            |
| JP3463000004                        | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.         |       | STK                        | 6.511                 | 0                   | 0                     | JPY | 4.191,0000 | 227.702,08         | 0,95            |
| JP3910660004                        | Tokio Marine Holdings Inc.             |       | STK                        | 2.638                 | 0                   | 0                     | JPY | 4.668,0000 | 102.756,02         | 0,43            |
| JP3633400001                        | Toyota Motor Corp.                     |       | STK                        | 8.138                 | 0                   | 0                     | JPY | 6.755,0000 | 458.716,84         | 1,91            |
| NO0010096985                        | Equinor ASA                            |       | STK                        | 6.793                 | 2.419               | 0                     | NOK | 141,1500   | 88.680,15          | 0,37            |
| SE0000106270                        | H & M Hennes & Mauritz A.B. B          |       | STK                        | 1.571                 | 0                   | 0                     | SEK | 142,1500   | 21.316,05          | 0,09            |
| US88579Y1010                        | 3M Co.                                 |       | STK                        | 1.291                 | 0                   | 0                     | USD | 156,4400   | 181.565,19         | 0,76            |
| IE00B4BNMY34                        | Accenture PLC                          |       | STK                        | 1.259                 | 395                 | 0                     | USD | 201,6200   | 228.201,18         | 0,95            |
| US0091581068                        | Air Prod. & Chem. Inc.                 |       | STK                        | 386                   | 85                  | 0                     | USD | 241,6500   | 83.855,71          | 0,35            |
| US02156K1034                        | Altice USA Inc. A                      |       | STK                        | 2.032                 | 0                   | 0                     | USD | 25,7200    | 46.984,35          | 0,20            |
| US0258161092                        | American Express                       |       | STK                        | 1.277                 | 0                   | 0                     | USD | 95,0700    | 109.142,26         | 0,45            |
| US0311621009                        | Amgen Inc.                             |       | STK                        | 241                   | 241                 | 844                   | USD | 229,7000   | 49.766,44          | 0,21            |
| US0367521038                        | Anthem Inc.                            |       | STK                        | 127                   | 127                 | 349                   | USD | 294,1100   | 33.579,33          | 0,14            |
| US0378331005                        | Apple Inc.                             |       | STK                        | 1.288                 | 0                   | 0                     | USD | 317,9400   | 368.145,57         | 1,53            |
| US0530151036                        | Automatic Data Processing Inc.         |       | STK                        | 775                   | 190                 | 328                   | USD | 146,4900   | 102.062,97         | 0,42            |
| US0718131099                        | Baxter International Inc.              |       | STK                        | 903                   | 214                 | 0                     | USD | 90,0100    | 73.069,65          | 0,30            |
| US09247X1019                        | Blackrock Inc. A                       |       | STK                        | 279                   | 64                  | 0                     | USD | 528,6400   | 132.593,66         | 0,55            |
| US0970231058                        | Boeing Co.                             |       | STK                        | 1.257                 | 0                   | 31                    | USD | 145,8500   | 164.816,33         | 0,69            |
| US14448C1045                        | Carrier Global Corp.                   |       | STK                        | 1.281                 | 1.281               | 0                     | USD | 20,4700    | 23.573,58          | 0,10            |
| US1491231015                        | Caterpillar Inc.                       |       | STK                        | 1.307                 | 0                   | 0                     | USD | 120,1300   | 141.151,54         | 0,59            |
| US1667641005                        | Chevron Corp.                          |       | STK                        | 1.280                 | 0                   | 0                     | USD | 91,7000    | 105.520,74         | 0,44            |
| US17275R1023                        | Cisco Systems Inc.                     |       | STK                        | 3.643                 | 2.376               | 5.954                 | USD | 47,8200    | 156.612,81         | 0,65            |
| US1924461023                        | Cognizant Technology Solutions Corp. A |       | STK                        | 339                   | 339                 | 769                   | USD | 53,0000    | 16.152,29          | 0,07            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                       |       |                            |                       |                     |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                       |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| US22160K1051                        | Costco Wholesale Corp.                |       | STK                        | 791                   | 168                 | 0                     | USD | 308,4700 | 219.355,21         | 0,91            |
| US5324571083                        | Eli Lilly & Co.                       |       | STK                        | 459                   | 459                 | 1.353                 | USD | 152,9500 | 63.113,27          | 0,26            |
| US30231G1022                        | Exxon Mobil Corp.                     |       | STK                        | 1.266                 | 0                   | 0                     | USD | 45,4700  | 51.750,82          | 0,22            |
| US3696041033                        | General Electric Co.                  |       | STK                        | 5.900                 | 0                   | 0                     | USD | 6,5700   | 34.847,84          | 0,14            |
| US3755581036                        | Gilead Sciences Inc.                  |       | STK                        | 1.462                 | 637                 | 929                   | USD | 77,8300  | 102.294,66         | 0,43            |
| US38141G1040                        | Goldman Sachs Group Inc.              |       | STK                        | 1.287                 | 0                   | 0                     | USD | 196,4900 | 227.340,88         | 0,95            |
| US4448591028                        | Humana Inc.                           |       | STK                        | 52                    | 52                  | 184                   | USD | 410,6500 | 19.197,02          | 0,08            |
| US4581401001                        | Intel Corp.                           |       | STK                        | 1.292                 | 0                   | 0                     | USD | 62,9300  | 73.093,50          | 0,30            |
| US4592001014                        | International Business Machines Corp. |       | STK                        | 1.289                 | 0                   | 0                     | USD | 124,9000 | 144.735,11         | 0,60            |
| US4781601046                        | Johnson & Johnson                     |       | STK                        | 6.283                 | 1.682               | 236                   | USD | 148,7500 | 840.199,80         | 3,50            |
| US46625H1005                        | JPMorgan Chase & Co.                  |       | STK                        | 7.232                 | 1.678               | 160                   | USD | 97,3100  | 632.665,91         | 2,63            |
| US55616P1049                        | Macy’s Inc.                           |       | STK                        | 2.683                 | 2.683               | 0                     | USD | 6,3600   | 15.340,39          | 0,06            |
| US5801351017                        | McDonald’s Corp.                      |       | STK                        | 1.271                 | 0                   | 0                     | USD | 186,3200 | 212.894,07         | 0,89            |
| US58933Y1055                        | Merck & Co. Inc. (New)                |       | STK                        | 1.285                 | 0                   | 0                     | USD | 80,7200  | 93.248,71          | 0,39            |
| US5949181045                        | Microsoft Corp.                       |       | STK                        | 1.281                 | 0                   | 0                     | USD | 183,2500 | 211.033,62         | 0,88            |
| US6541061031                        | Nike Inc. B                           |       | STK                        | 1.268                 | 0                   | 0                     | USD | 98,5800  | 112.374,20         | 0,47            |
| US68902V1070                        | Otis Worldwide Corp.                  |       | STK                        | 640                   | 641                 | 1                     | USD | 52,6500  | 30.292,62          | 0,13            |
| US7170811035                        | Pfizer Inc.                           |       | STK                        | 4.228                 | 2.915               | 7.438                 | USD | 38,1900  | 145.158,74         | 0,60            |
| US7427181091                        | Procter & Gamble Co.                  |       | STK                        | 5.944                 | 1.383               | 90                    | USD | 115,9200 | 619.434,96         | 2,58            |
| US7433151039                        | Progressive Corp.                     |       | STK                        | 1.070                 | 283                 | 0                     | USD | 77,6800  | 74.722,52          | 0,31            |
| US74460D1090                        | Public Storage Inc.                   |       | STK                        | 326                   | 88                  | 0                     | USD | 202,7400 | 59.417,67          | 0,25            |
| US75513E1010                        | Raytheon Technologies Corp.           |       | STK                        | 2.434                 | 2.434               | 0                     | USD | 64,5200  | 141.180,10         | 0,59            |
| US1912161007                        | The Coca-Cola Co.                     |       | STK                        | 1.275                 | 0                   | 0                     | USD | 46,6800  | 53.505,64          | 0,22            |
| US4370761029                        | The Home Depot Inc.                   |       | STK                        | 1.276                 | 0                   | 0                     | USD | 248,4800 | 285.036,62         | 1,19            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                              |                                     |       |                            |                       |                     |                       |     |                             |                    |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|-----------------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                                                                             | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs                        | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                                                                                  |                                     |       | Whg.in 1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |                             |                    | vermögens       |
| US89417E1091                                                                                     | The Travelers Companies Inc.        |       | STK                        | 1.277                 | 0                   | 0                     | USD | 106,9800                    | 122.815,18         | 0,51            |
| US8725401090                                                                                     | TJX Companies Inc.                  |       | STK                        | 508                   | 508                 | 1.646                 | USD | 52,7600                     | 24.095,01          | 0,10            |
| US9043111072                                                                                     | Under Armour Inc.                   |       | STK                        | 2.858                 | 0                   | 0                     | USD | 8,7500                      | 22.481,68          | 0,09            |
| US91324P1021                                                                                     | Unitedhealth Group Inc.             |       | STK                        | 2.997                 | 517                 | 128                   | USD | 304,8500                    | 821.356,09         | 3,42            |
| US92343V1044                                                                                     | Verizon Communications Inc.         |       | STK                        | 1.261                 | 0                   | 0                     | USD | 57,3800                     | 65.048,03          | 0,27            |
| US92826C8394                                                                                     | VISA Inc. A                         |       | STK                        | 1.275                 | 0                   | 0                     | USD | 195,2400                    | 223.788,38         | 0,93            |
| US9314271084                                                                                     | Walgreens Boots Alliance Inc.       |       | STK                        | 1.342                 | 0                   | 0                     | USD | 42,9400                     | 51.805,17          | 0,22            |
| US9311421039                                                                                     | Walmart Inc.                        |       | STK                        | 1.277                 | 0                   | 0                     | USD | 124,0600                    | 142.423,36         | 0,59            |
| US2546871060                                                                                     | Walt Disney Co.                     |       | STK                        | 4.482                 | 594                 | 1.034                 | USD | 117,3000                    | 472.637,75         | 1,97            |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere                                                                 |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 745.663,95                  |                    | 3,10            |
| CH0012032048                                                                                     | Roche Holding AG GEN                |       | STK                        | 2.395                 | 495                 | 110                   | CHF | 332,7000                    | 745.663,95         | 3,10            |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere                       |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 47.302,11                   |                    | 0,20            |
| Aktien                                                                                           |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 47.302,11                   |                    | 0,20            |
| US0036541003                                                                                     | Abiomed Inc.                        |       | STK                        | 235                   | 235                 | 0                     | USD | 223,9000                    | 47.302,11          | 0,20            |
| Investmentanteile                                                                                |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 2.162.875,00                |                    | 9,00            |
| KVG - eigene Investmentanteile                                                                   |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 2.162.875,00                |                    | 9,00            |
| DE000A0MYQ28                                                                                     | Siemens Qualität & Dividende Europa |       | ANT                        | 75.500                | 0                   | 0                     | EUR | 12,5300                     | 946.015,00         | 3,94            |
| DE000A14XPB4                                                                                     | Siemens Qualität & Dividende USA    |       | ANT                        | 102.000               | 0                   | 0                     | EUR | 11,9300                     | 1.216.860,00       | 5,06            |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                         |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 23.138.981,01 <sup>3)</sup> |                    | 96,27           |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 415.281,62                  |                    | 1,73            |
| Aktienindex-Derivate                                                                             |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 415.281,62                  |                    | 1,73            |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                    |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 415.281,62                  |                    | 1,73            |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                                      |                                     |       |                            |                       |                     |                       | EUR | 415.281,62                  |                    | 1,73            |
| EURO STOXX 50 Index Future 06/ 20                                                                |                                     | EDT   | EUR                        | Anzahl 550            |                     |                       |     | 314.016,50                  |                    | 1,31            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                |                     |       |                                            |                       |                    |                       |     |      |                    |                              |      |
|----------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----|------|--------------------|------------------------------|------|
| ISIN                                               | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermögens |      |
| MSCI World Index Future Net Return EUR EOD 06/ 20  |                     |       | EDT                                        | EUR                   | Anzahl 1.800       |                       |     |      | 101.265,12         | 0,42                         |      |
| Bankguthaben                                       |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 825.105,46         | 3,43                         |      |
| EUR - Guthaben bei:                                |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 583.887,96         | 2,43                         |      |
| The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle) |                     |       | EUR                                        | 583.887,96            |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 583.887,96                   | 2,43 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen             |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 42.939,56          | 0,18                         |      |
|                                                    |                     |       | DKK                                        | 50.576,77             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 6.785,64                     | 0,03 |
|                                                    |                     |       | GBP                                        | 18.441,64             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 20.496,40                    | 0,09 |
|                                                    |                     |       | NOK                                        | 32.286,82             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 2.986,13                     | 0,01 |
|                                                    |                     |       | SEK                                        | 132.751,82            |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 12.671,39                    | 0,05 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                 |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 198.277,94         | 0,82                         |      |
|                                                    |                     |       | AUD                                        | 25.674,58             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 15.321,25                    | 0,06 |
|                                                    |                     |       | CAD                                        | 17.480,47             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 11.369,41                    | 0,05 |
|                                                    |                     |       | CHF                                        | 55.582,25             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 52.014,08                    | 0,22 |
|                                                    |                     |       | HKD                                        | 81.148,46             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 9.412,01                     | 0,04 |
|                                                    |                     |       | ILS                                        | 1.118,49              |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 287,01                       | 0,00 |
|                                                    |                     |       | JPY                                        | 3.032.255,00          |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 25.302,73                    | 0,11 |
|                                                    |                     |       | NZD                                        | 4.195,27              |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 2.335,51                     | 0,01 |
|                                                    |                     |       | SGD                                        | 8.474,13              |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 5.390,15                     | 0,02 |
|                                                    |                     |       | USD                                        | 85.479,41             |                    |                       |     | %    | 100,0000           | 76.845,79                    | 0,32 |
| Sonstige Vermögensgegenstände                      |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 121.746,13         | 0,51                         |      |
| Forderungen aus Anteilsceingeschäften              |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 757,00             | 0,00                         |      |
|                                                    |                     |       | EUR                                        | 757,00                |                    |                       |     |      | 757,00             | 0,00                         |      |
| Dividendenansprüche                                |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR |      | 73.162,45          | 0,30                         |      |
|                                                    |                     |       | EUR                                        | 73.162,45             |                    |                       |     |      | 73.162,45          | 0,30                         |      |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                                                                                                                                                                                           |                     |       |                                            |                       |                    |                       |              |      |                    |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------|------|--------------------|------------------------------|
| ISIN                                                                                                                                                                                                                                                          | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |              | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
| Quellensteueransprüche                                                                                                                                                                                                                                        |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | 47.826,68          | 0,20                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       | EUR                                        | 47.826,68             |                    |                       |              |      | 47.826,68          | 0,20                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                                                                                                                                                                    |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | -465.471,19        | -1,94                        |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften                                                                                                                                                                                                                  |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | -5.904,60          | -0,02                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       | EUR                                        | -5.904,60             |                    |                       |              |      | -5.904,60          | -0,02                        |
| Kostenabgrenzung                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | -44.284,97         | -0,18                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       | EUR                                        | -44.284,97            |                    |                       |              |      | -44.284,97         | -0,18                        |
| Variation Margin                                                                                                                                                                                                                                              |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | -415.281,62        | -1,73                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       | EUR                                        | -415.281,62           |                    |                       |              |      | -415.281,62        | -1,73                        |
| Fondsvermögen                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | 24.035.643,03      | 100,00 <sup>2)</sup>         |
| Anteilwert Siemens Weltinvest Aktien                                                                                                                                                                                                                          |                     |       |                                            |                       |                    |                       | EUR          |      | 14,94              |                              |
| Umlaufende Anteile Siemens Weltinvest Aktien                                                                                                                                                                                                                  |                     |       |                                            |                       |                    |                       | STK          |      | 1.608.989,46       |                              |
| <sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.<br><sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt. |                     |       |                                            |                       |                    |                       |              |      |                    |                              |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze                                                                                                                                                                                                                               |                     |       |                                            |                       |                    |                       |              |      |                    |                              |
| Devisenkurse (in Mengennotiz)                                                                                                                                                                                                                                 |                     |       |                                            |                       |                    |                       |              |      |                    |                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       |                                            | per 29.05.2020        |                    |                       |              |      |                    |                              |
| Australische Dollar                                                                                                                                                                                                                                           |                     |       |                                            | (AUD)                 | 1,675750           | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |
| Britische Pfund                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       |                                            | (GBP)                 | 0,899750           | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |
| Dänische Kronen                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       |                                            | (DKK)                 | 7,453500           | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |
| Hongkong Dollar                                                                                                                                                                                                                                               |                     |       |                                            | (HKD)                 | 8,621800           | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |
| Israelische Schekel                                                                                                                                                                                                                                           |                     |       |                                            | (ILS)                 | 3,897050           | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |
| Japanische Yen                                                                                                                                                                                                                                                |                     |       |                                            | (JPY)                 | 119,839050         | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |
| Kanadischer Dollar                                                                                                                                                                                                                                            |                     |       |                                            | (CAD)                 | 1,537500           | =                     | 1 Euro (EUR) |      |                    |                              |

| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze                                                                                          |                     |                                             |                    |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Devisenkurse (in Mengennotiz)                                                                                            |                     |                                             |                    |                       |
| Neuseeland-Dollar                                                                                                        | (NZD)               | 1,796300                                    | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| Norwegische Kronen                                                                                                       | (NOK)               | 10,812250                                   | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| Schwedische Kronen                                                                                                       | (SEK)               | 10,476500                                   | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| Schweizer Franken                                                                                                        | (CHF)               | 1,068600                                    | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| Singapur-Dollar                                                                                                          | (SGD)               | 1,572150                                    | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| US-Dollar                                                                                                                | (USD)               | 1,112350                                    | =                  | 1 Euro (EUR)          |
| Marktschlüssel                                                                                                           |                     |                                             |                    |                       |
| a) Terminbörse                                                                                                           |                     |                                             |                    |                       |
| EDT                                                                                                                      |                     | EUREX                                       |                    |                       |
|                                                                                                                          |                     |                                             |                    |                       |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:    |                     |                                             |                    |                       |
| - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag): |                     |                                             |                    |                       |
| ISIN                                                                                                                     | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
| Börsengehandelte Wertpapiere                                                                                             |                     |                                             |                    |                       |
| Aktien                                                                                                                   |                     |                                             |                    |                       |
| US00130H1059                                                                                                             | AES Corp.           | STK                                         | 0                  | 2.796                 |
| US0010551028                                                                                                             | Aflac Inc.          | STK                                         | 1.119              | 1.119                 |
| CA0084741085                                                                                                             | Agnico Eagle Mines  | STK                                         | 0                  | 6                     |
| CH0432492467                                                                                                             | Alcon AG            | STK                                         | 0                  | 1.199                 |
| US02005N1000                                                                                                             | Ally Financial      | STK                                         | 0                  | 1.891                 |
| LU1673108939                                                                                                             | Aroundtown S.A.     | STK                                         | 0                  | 5.888                 |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>    | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| BMG0684D1074 | Athene Holding A              | STK                                                  | 0                          | 1.179                         |
| US0533321024 | Autozone Inc.                 | STK                                                  | 0                          | 53                            |
| US0543031027 | Avon Products Inc.            | STK                                                  | 0                          | 17.627                        |
| JP3778630008 | Bandai Namco Holdings Inc.    | STK                                                  | 0                          | 1.100                         |
| CA0717341071 | Bausch Health Companies Inc.  | STK                                                  | 0                          | 2.094                         |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co.      | STK                                                  | 576                        | 576                           |
| US1510201049 | Celgene Corp.                 | STK                                                  | 0                          | 576                           |
| CH0210483332 | Cie Financière Richemont AG   | STK                                                  | 862                        | 862                           |
| US22052L1044 | Corteva Inc.                  | STK                                                  | 415                        | 415                           |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa AG         | STK                                                  | 0                          | 1.972                         |
| ES0126775032 | Distribuidora Intl de Alim.SA | STK                                                  | 0                          | 6.681                         |
| US2605571031 | Dow Inc.                      | STK                                                  | 0                          | 415                           |
| US26078J1007 | Dowdupont Inc.                | STK                                                  | 1.245                      | 2.491                         |
| US26614N1028 | DuPont de Nemours Inc.        | STK                                                  | 877                        | 877                           |
| US23355L1061 | DXC Technology Co.            | STK                                                  | 0                          | 767                           |
| IE00B8KQN827 | Eaton Corporation PLC         | STK                                                  | 636                        | 636                           |
| SE0009922164 | Essity AB B                   | STK                                                  | 0                          | 1.794                         |
| NL0012059018 | Exor N.V.                     | STK                                                  | 0                          | 808                           |
| US35137L2043 | Fox Corp.                     | STK                                                  | 0                          | 829                           |
| US35137L1052 | Fox Corp.                     | STK                                                  | 0                          | 824                           |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                     | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| JP3814000000 | Fujifilm Holdings Corp.                        | STK                                                  | 0                          | 1.100                         |
| US3665051054 | Garrett Motion Inc.                            | STK                                                  | 0                          | 14                            |
| US37045V1008 | General Motors Company                         | STK                                                  | 0                          | 1.299                         |
| CA4039254079 | H&R Real Estate Investment Trust               | STK                                                  | 0                          | 2.865                         |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA VZ                        | STK                                                  | 0                          | 556                           |
| HK0003000038 | Hongkong & China Gas Co. Ltd.                  | STK                                                  | 25.000                     | 25.000                        |
| CA45075E1043 | IA Financial Corp.                             | STK                                                  | 0                          | 1.284                         |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc.                 | STK                                                  | 847                        | 847                           |
| ES0177542018 | International Consolidated Airlines Group S.A. | STK                                                  | 0                          | 6.828                         |
| JP3137200006 | Isuzu Motors Ltd.                              | STK                                                  | 0                          | 3.700                         |
| JP3143600009 | Itochu Corp.                                   | STK                                                  | 0                          | 2.774                         |
| GB0033986497 | ITV PLC                                        | STK                                                  | 0                          | 28.616                        |
| US48020Q1076 | Jones Lang Lasalle Inc.                        | STK                                                  | 0                          | 311                           |
| JP3210200006 | Kajima Corp.                                   | STK                                                  | 0                          | 318                           |
| JP3301100008 | Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.              | STK                                                  | 0                          | 600                           |
| US5017971046 | L Brands Inc.                                  | STK                                                  | 0                          | 274                           |
| SE0000825820 | Lundin Energy A.B.                             | STK                                                  | 0                          | 1.512                         |
| NL0009434992 | LyondellBasell Industries NV A                 | STK                                                  | 0                          | 567                           |
| GB00BKFB1C65 | M&G Prudential PLC                             | STK                                                  | 6.597                      | 6.597                         |
| JP3877600001 | Marubeni Corp.                                 | STK                                                  | 0                          | 7.017                         |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                 | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| JP3499800005 | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.    | STK                                                  | 0                          | 9.700                         |
| US55354G1004 | MSCI Inc.                                  | STK                                                  | 0                          | 271                           |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG                        | STK                                                  | 0                          | 233                           |
| JP3733000008 | NEC Corp.                                  | STK                                                  | 0                          | 1.400                         |
| US6293775085 | NRG Energy Inc.                            | STK                                                  | 0                          | 1.198                         |
| IE00BDVJJQ56 | nVent Electric PLC                         | STK                                                  | 0                          | 285                           |
| DK0060094928 | Orsted A/S                                 | STK                                                  | 631                        | 631                           |
| US7185461040 | Phillips 66                                | STK                                                  | 0                          | 512                           |
| US7551115071 | Raytheon Co.                               | STK                                                  | 113                        | 494                           |
| IT0003828271 | Recordati S.p.A.                           | STK                                                  | 0                          | 1.297                         |
| US76118Y1047 | Resideo Technologies Inc.                  | STK                                                  | 0                          | 23                            |
| AN8068571086 | Schlumberger N.V.                          | STK                                                  | 0                          | 198                           |
| JP3368000000 | Showa Denko K.K.                           | STK                                                  | 0                          | 1.400                         |
| US8485741099 | Spirit Aerosystems Holdings Inc.           | STK                                                  | 0                          | 514                           |
| SE0000310336 | Swedish Match A.B.                         | STK                                                  | 0                          | 1.026                         |
| JP3711600001 | Taiyo Nippon Sanso Corp.                   | STK                                                  | 0                          | 3.400                         |
| CH0102993182 | TE Connectivity Ltd.                       | STK                                                  | 505                        | 505                           |
| AU000000TLS2 | Telstra Corp. Ltd.                         | STK                                                  | 0                          | 21.767                        |
| US5184391044 | The Estée Lauder Compan. Inc. A            | STK                                                  | 0                          | 318                           |
| JP3585800000 | Tokyo Electric Power Company Holdings Inc. | STK                                                  | 0                          | 8.100                         |



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

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

| <b>ISIN</b>                                                                       | <b>Gattungsbezeichnung</b>                | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| JP3634600005                                                                      | Toyota Industries Corp.                   | STK                                                  | 0                          | 1.000                         |
| NL0000009355                                                                      | Unilever N.V. CVA                         | STK                                                  | 0                          | 1.810                         |
| US9100471096                                                                      | United Airlines Holdings Inc.             | STK                                                  | 0                          | 598                           |
| US9130171096                                                                      | United Technologies Corp.                 | STK                                                  | 3.715                      | 4.996                         |
| US91913Y1001                                                                      | Valero Energy Corp.                       | STK                                                  | 0                          | 613                           |
| US92553P2011                                                                      | ViacomCBS Inc.                            | STK                                                  | 0                          | 1.696                         |
| US92556H2067                                                                      | ViacomCBS Inc. B                          | STK                                                  | 1.011                      | 1.011                         |
| US9497461015                                                                      | Wells Fargo & Co.                         | STK                                                  | 3.300                      | 3.300                         |
| US9297401088                                                                      | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | STK                                                  | 0                          | 40                            |
| US98310W1080                                                                      | Wyndham Destinations Inc.                 | STK                                                  | 0                          | 233                           |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                                           |                                           |                                                      |                            |                               |
| GB00B1YW4409                                                                      | 3i Group PLC                              | STK                                                  | 0                          | 3.930                         |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                                         |                                           |                                                      |                            |                               |
| US1101221570                                                                      | Bristol-Myers Squibb Co. CVR              | STK                                                  | 576                        | 576                           |
| US1104481072                                                                      | British American Tobacco PLC Sp.ADRs      | STK                                                  | 0                          | 187                           |
| ES06445809I8                                                                      | Iberdrola ANR                             | STK                                                  | 7.580                      | 7.580                         |
| ES06445809J6                                                                      | Iberdrola S.A. ANR                        | STK                                                  | 7.756                      | 7.756                         |
| US63884N1081                                                                      | Natura & Co. Holding S.A.                 | STK                                                  | 5.288                      | 5.288                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                           |                                                      |                            |                               |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                           |                                                      |                            |                               |

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

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

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung      | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| US12514G1085                     | CDW Corp.                | STK                                         | 0                  | 539                   |
| US7043261079                     | Paychex Inc.             | STK                                         | 539                | 539                   |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |                          |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                    |                          |                                             |                    |                       |
| ES0144583202                     | Iberdrola S.A. Em. 07/19 | STK                                         | 176                | 176                   |
| ES0144583210                     | Iberdrola S.A. Em.1/20   | STK                                         | 143                | 143                   |

#### **Derivate**

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

| Gattungsbezeichnung                         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                      |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>          |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte                          |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                |                                             | EUR                |                       | 1.731               |
| EURO STOXX 50 Index Future                  |                                             |                    |                       |                     |
| MSCI World Index Future Net Return EUR EOD) |                                             |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte                         |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                |                                             | EUR                |                       | 996                 |

**Derivate**

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

| <b>Gattungsbezeichnung</b>                    | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> | <b>Volumen<br/>in 1.000</b> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| EURO STOXX 50 Index Future)                   |                                                      |                            |                               |                             |
| <b>Optionsrechte</b>                          |                                                      |                            |                               |                             |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b> |                                                      |                            |                               |                             |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>        |                                                      |                            |                               |                             |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call)                  |                                                      |                            |                               |                             |
| (Basiswerte:                                  |                                                      | EUR                        |                               | 25                          |
| CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00)             |                                                      |                            |                               |                             |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Weltinvest Aktien für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

|                          |                                                         | <b>EUR</b>        |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>I.</b>                | <b>Erträge</b>                                          |                   |
| 1.                       | Dividenden inländischer Aussteller <sup>4)</sup>        | 10.327,92         |
| 2.                       | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 654.843,41        |
| 3.                       | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | -496,27           |
| 4.                       | Erträge aus Investmentanteilen                          | 60.664,71         |
| 5.                       | Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -76.010,51        |
| 6.                       | Sonstige Erträge                                        | 16.554,01         |
| <b>Summe der Erträge</b> |                                                         | <b>665.883,27</b> |
| <b>II.</b>               | <b>Aufwendungen</b>                                     |                   |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Weltinvest Aktien für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

|                                            |                                                        | <b>EUR</b>         |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
| 1.                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                             | -218,93            |
| 2.                                         | Verwaltungsvergütung                                   | -377.469,24        |
| 3.                                         | Verwahrstellenvergütung                                | -5.871,22          |
| 4.                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                  | -13.011,61         |
| 5.                                         | Sonstige Aufwendungen                                  | -8.615,29          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>              |                                                        | <b>-405.186,29</b> |
| <b>III.</b>                                | <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                        | <b>260.696,98</b>  |
| <b>IV.</b>                                 | <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                    |
| 1.                                         | Realisierte Gewinne                                    | 875.838,66         |
| 2.                                         | Realisierte Verluste                                   | -618.417,11        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> |                                                        | <b>257.421,55</b>  |
| <b>V.</b>                                  | <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>       | <b>518.118,53</b>  |
| 1.                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne        | 596.680,31         |
| 2.                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste       | -1.081.615,13      |
| <b>VI.</b>                                 | <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>-484.934,82</b> |
| <b>VII.</b>                                | <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>33.183,71</b>   |

<sup>4)</sup> In der Ertrags- und Aufwandsrechnung wurde im Vergleich zum Vorjahr folgender Ausweis geändert: Die Position 2. Abgeführte Steuer auf Dividendenerträge wurde in die Position 1. Dividenden inländischer Aussteller zusammengefasst. In der Position 1. Dividenden inländischer Aussteller wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1.822,57 zum Abzuge gebracht.

**Entwicklung des Sondervermögens Siemens Weltinvest Aktien**

|  | <b>EUR</b> | <b>EUR</b> |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

| Entwicklung des Sondervermögens Siemens Weltinvest Aktien                              |                                                              |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                        |                                                              | EUR           | EUR           |
| I.                                                                                     | Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres       | 24.589.583,07 |               |
| 1.                                                                                     | Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  | 0,00          |               |
| 2.                                                                                     | Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr | 0,00          |               |
| 3.                                                                                     | Mittelzufluss/-abfluss (netto)                               | -596.015,27   |               |
|                                                                                        | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                 | 907.029,46    |               |
|                                                                                        | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                | -1.503.044,73 |               |
| 4.                                                                                     | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                           | 8.891,52      |               |
| 5.                                                                                     | Ergebnis des Geschäftsjahres                                 | 33.183,71     |               |
|                                                                                        | davon nicht realisierte Gewinne                              | 596.680,31    |               |
|                                                                                        | davon nicht realisierte Verluste                             | -1.081.615,13 |               |
| II.                                                                                    | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres         | 24.035.643,03 |               |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Weltinvest Aktien                   |                                                              |               |               |
|                                                                                        |                                                              | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
| Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)                                  |                                                              |               |               |
| I.                                                                                     | Für die Wiederanlage verfügbar                               | 518.118,53    | 0,32          |
| 1.                                                                                     | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres                    | 518.118,53    | 0,32          |
| II.                                                                                    | Wiederanlage                                                 | 518.118,53    | 0,32          |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Weltinvest Aktien |                                                              |               |               |
| Geschäftsjahr                                                                          | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres                    |               | Anteilwert    |
|                                                                                        | EUR                                                          |               | EUR           |
| 2019/2020                                                                              | 24.035.643,03                                                |               | 14,94         |
| 2018/2019                                                                              | 24.589.583,07                                                |               | 14,94         |
| 2017/2018                                                                              | 25.369.341,70                                                |               | 15,04         |
| 2016/2017                                                                              | 24.387.425,72                                                |               | 14,34         |
| Sondervermögen Siemens Weltinvest Aktien                                               |                                                              |               |               |
| Mindestanlagesumme                                                                     |                                                              | keine         |               |

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Fondsaufgabe                | 01.04.2000    |
| Ausgabeaufschlag            | 0,00%         |
| Rücknahmeabschlag           | 0,00%         |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | 1,50%         |
| Stückelung                  | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung           | Thesaurierend |
| Währung                     | Euro          |
| ISIN                        | DE0009772624  |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

| Angaben nach der Derivateverordnung                                                                                                                                                                       |            |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|
| <b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>                                                                                                                                              | <b>EUR</b> | <b>2.230.827,54</b>    |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>                                                                                                                                                         |            |                        |
| NatWest Markets N.V., Amsterdam                                                                                                                                                                           |            |                        |
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>                                                                                                                               | <b>EUR</b> | <b>415.281,62</b>      |
| Davon:                                                                                                                                                                                                    |            |                        |
| Gewährte Sicherheiten aus Aktien:                                                                                                                                                                         |            | 415.281,62             |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 30.11.2019 gültig:</b>                                                                                                                    |            |                        |
| <b>Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.</b>                                                                                                                     |            |                        |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020 gültig:</b>                                                                                                                    |            |                        |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |            |                        |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>                                                                                                                                     |            |                        |
| TOPIX Core30                                                                                                                                                                                              |            | 33,40%                 |
| STOXX EUROPE 50 - NET RETURN                                                                                                                                                                              |            | 33,30%                 |
| DJ INDUSTRIALS AVERAGE Price (EUR)                                                                                                                                                                        |            | 33,30%                 |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>                                                                                                                            |            |                        |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                       |            | 4,52%                  |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                         |            | 14,49%                 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                              |            | 9,04%                  |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                       |            | Monte-Carlo-Simulation |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                          |            |                        |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                           |            | 99%                    |
| Haltezeit                                                                                                                                                                                                 |            | 20 Tage                |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>                                                                                                         |            | <b>1,02</b>            |
| <b>Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>                                                                                          |            |                        |

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



## Sonstige Angaben

### Siemens Weltinvest Aktien

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 377.469,24 enthalten.

|                                                                       |            |                     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>Anteilwert Siemens Weltinvest Aktien</b>                           | <b>EUR</b> | <b>14,94</b>        |
| <b>Umlaufende Anteile Siemens Weltinvest Aktien</b>                   | <b>STK</b> | <b>1.608.989,46</b> |
| <b>Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände</b> |            |                     |

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

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

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

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

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

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

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Siemens Weltinvest Aktien**

|                                                        |                            |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))</b> | <b>1,61 %<sup>5)</sup></b> |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|

<sup>5)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

**Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen**

| ISIN         | Fondsname                           | Bezahlter<br>Ausgabeaufschlag | Bezahlter<br>Rücknahmeabschlag | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------|
| DE000A0MYQ28 | Siemens Qualität & Dividende Europa | 0,00                          | 0,00                           | 0,60                                              |
| DE000A14XPB4 | Siemens Qualität & Dividende USA    | 0,00                          | 0,00                           | 0,70                                              |

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**Siemens Weltinvest Aktien**

**Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 10.460,68**

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

| Transaktionen im Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020 |                             |        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|--------|
| Transaktionen                                           | Volumen in Fondswährung EUR | Anzahl |
| Transaktionsvolumen gesamt                              | 9.523.726,06                | 187    |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen         | 0,00                        | 0      |
| Relativ in %                                            | 0,00 %                      | 0,00 % |

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

## 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

|                                                                                                        |            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>          | <b>EUR</b> | <b>4.057.902</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                  | EUR        | 2.941.610        |
| davon variable Vergütung                                                                               | EUR        | 1.116.291        |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                       | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>                                                                    |            | <b>30</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                             | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b> | <b>EUR</b> | <b>493.015</b>   |
| davon Geschäftsleiter                                                                                  | EUR        | 493.015          |
| davon andere Führungskräfte                                                                            | EUR        | 0                |
| davon andere Risikoträger                                                                              | EUR        | 0                |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen                                                               | EUR        | 0                |

|  |                                                |     |   |
|--|------------------------------------------------|-----|---|
|  | davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | EUR | 0 |
|--|------------------------------------------------|-----|---|

## **Zusätzliche Informationen**

### **Angaben gem. §101 (2) Nr. 5 KAGB**

Der Jahresbericht enthält Angaben nach § 134c Abs 4 AktG, die durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage insbesondere unter dem Link ><https://new.siemens.com/de/de/produkte/fuer-den-privathaushalt/investmentfonds/rechtliche-hinweise.html>< ergänzt werden.

München, 11.09.2020  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

## **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Siemens Fonds Invest GmbH

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Weltinvest Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH 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 zu dienen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der Siemens Fonds Invest GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Siemens Fonds Invest GmbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Siemens Fonds Invest GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Siemens Fonds Invest GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 11. September 2020

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| (Braun)             | (Dr. Zilch)       |
| Wirtschaftsprüferin | Wirtschaftsprüfer |



# Vermögensaufstellung Siemens Euroinvest Renten

---

**Siemens Fonds Invest GmbH**  
**Jahresbericht zum 31. Mai 2020**  
**Siemens Euroinvest Renten**

**MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Siemens Fonds Invest GmbH  
Otto-Hahn-Ring 6  
D-81739 München  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Sitz: München  
Telefon: +49 (89) 636 3 25 00  
Telefax: +49 (89) 636 3 20 20  
Handelsregister: HRB 154984

**Aufsichtsrat**

Dr. Andreas Rudolf , Vorsitzender  
Dr. Peter Rathgeb  
Nils Nierman

**Geschäftsführung**

Dr. Josef Mehl  
Erik Macharzina

**Verwahrstelle**

The Bank of New York Mellon SA/NV Investment Services  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt

Haftendes Eigenkapital: 3.442,000 Mio EUR  
Stand: 31.12.2019

**Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
München

## **TÄTIGKEITSBERICHT**

### **Anlageziel und Anlagepolitik**

Der Siemens Euroinvest Renten investiert hauptsächlich in Staatsanleihen und Anleihen staatsnaher Emittenten, die in Euro denominiert sind. Das Anlageziel besteht darin, nach Kosten die Wertentwicklung des Vergleichsindex (JPM EMU) zu übertreffen. Das Management verfolgt einen quantitativ orientierten Investmentprozess. Das Managerteam versucht, durch die gezielte Auswahl von Emittenten und die Steuerung der Laufzeiten einen stetigen Wertzuwachs zu erzielen. Bei der Umsetzung werden auch Finanzterminkontrakte (Bund-Futures) eingesetzt. Dies hält die Transaktionskosten niedrig und erleichtert die Umsetzung von Zinserwartungen.

### **Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Über weite Strecken des Geschäftsjahres waren Anleihen der Euro-Peripherie und aus Schwellenländern im Portfolio zu Lasten der Euro-Kernländer übergewichtet. Aufgrund der politischen Lage in Italien wurden italienische Staatsanleihen untergewichtet.

### **Fondsentwicklung und Fondsergebnis**

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,09% (nach BVI-Methode). Zum Stichtag betrug die Wertentwicklung des Vergleichsindex 4,16%. Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Rentengewinnen (u.A. ES00000124H4, PTOTE5OE0007) sowie Rentenverlusten (u.A. IT0004009673, XS1090107159), sowie Gewinnen und Verlusten aus Derivaten.

### **Wesentliche Risiken des Sondervermögens**

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens sind das Zinsänderungs- Risiko für die im Portfolio befindlichen Zinsinstrumente sowie das Adressausfallrisiko der Anleihe-Emittenten.

Die Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgen für massive Verwerfungen an den Kapitalmärkten. Bezogen auf die Realwirtschaft münden die Auswirkungen der Pandemie für 2020 in der Gefahr einer globalen Rezession. In Folge dessen hat sich der durchschnittliche Spread des Rentenportfolios, als Gradmesser für das Kreditrisiko, ausgeweitet. Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 8,16 (Modifizierte Duration incl. Derivate), was gegenüber dem Vorjahrsjahreswert von 7,42 eine leichte Erhöhung darstellt.

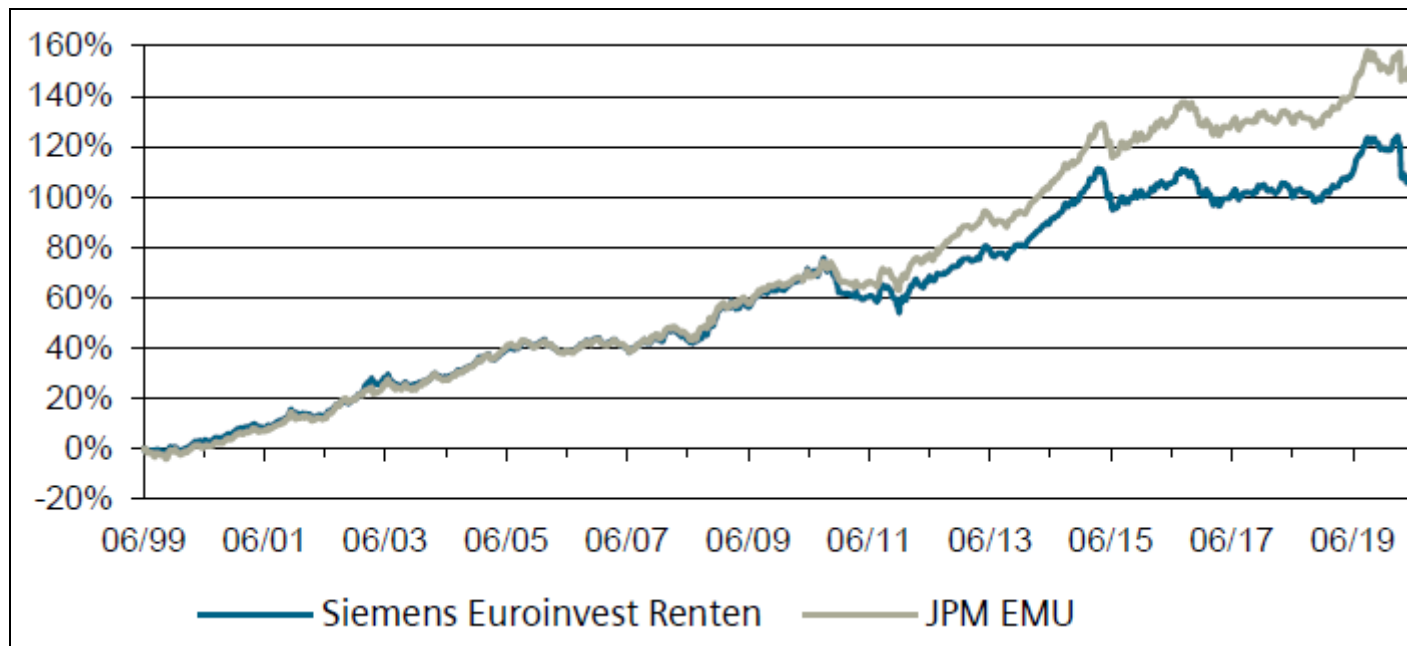
### **Wesentliche Ereignisse**

Im November 2019 wurde Christine Lagarde zur Präsidentin der EZB berufen. Mit der Entwicklung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und dem daraufhin eingebrochenen Wirtschaftsleben wurde die wohl größte Rezession seit dem 2. Weltkrieg ausgelöst. Die EZB ergriff verschiedene Maßnahmen, um dem Abschwung an den Finanzmärkten entgegenzuwirken. Eine der wichtigsten Interventionen war ein neues Anleihenkaufprogramm (PSPP) in Höhe von 750 Mrd. Euro. Viele Staaten haben zudem nach Ausbruch der Pandemie Konjunkturprogramme aufgelegt, um die Realwirtschaft und den Arbeitsmarkt zu stützen. Zum bisherigen Hochpunkt der Krise fiel die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen in Deutschland bis auf -0,86%.

Das Coronavirus hatte starke Auswirkungen auf die Wirtschaft und in der Folge auf alle risikobehafteten Assets. Dies sorgte für hohe Volatilitäten und starke Kursrückgänge an den Rentenmärkten. Die Hilfsprogramme aus Fiskal- und Geldpolitik führten bereits zu einer Erholung an den betroffenen Märkten.

Die Auswirkungen auf den Anteilpreis des Fonds waren bislang im März 2020 am ausgeprägtesten, was zu einer zwischenzeitlichen Wertentwicklung von -5,84% (01.03.-31.03.20) führte.

Wertentwicklung seit Auflage (nach BVI-Methode)



## VERMÖGENSÜBERSICHT

| Vermögensübersicht                                                                                                         |                                                                                             |                           |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                            |                                                                                             | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
| <b>I.</b>                                                                                                                  | <b>Vermögensgegenstände</b>                                                                 | <b>108.952.982,07</b>     | <b>100,09</b>                |
| 1.                                                                                                                         | Anleihen                                                                                    | 105.977.333,04            | 97,36                        |
|                                                                                                                            | - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR 105.977.333,04        | 97,36                        |
| 2.                                                                                                                         | Bankguthaben                                                                                | 1.625.451,90              | 1,49                         |
|                                                                                                                            | - Bankguthaben in EUR                                                                       | EUR 1.625.451,90          | 1,49                         |
| 3.                                                                                                                         | Sonstige Vermögensgegenstände                                                               | 1.350.197,13              | 1,24                         |
| <b>II.</b>                                                                                                                 | <b>Verbindlichkeiten</b>                                                                    | <b>-102.934,99</b>        | <b>-0,09</b>                 |
| 1.                                                                                                                         | Sonstige Verbindlichkeiten                                                                  | -102.934,99               | -0,09                        |
| <b>III.</b>                                                                                                                | <b>Fondsvermögen</b>                                                                        | <b>EUR 108.850.047,08</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b>  |
| <sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. |                                                                                             |                           |                              |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                              |       |                               |                       |                     |                       |     |               |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|---------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                              |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |               |                    | vermögens       |
| Börsengehandelte Wertpapiere        |                                                              |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 96.678.907,22 |                    | 88,82           |
| Verzinsliche Wertpapiere            |                                                              |       |                               |                       |                     |                       | EUR | 96.678.907,22 |                    | 88,82           |
| XS2113121904                        | 0,050% Japan Finance Organization for Munic.<br>MTN 12.02.27 |       | EUR                           | 200                   | 200                 | 0                     | %   | 99,6345       | 199.269,00         | 0,18            |
| XS1550154626                        | 0,250% Kommunekredit MTN 16.02.24                            |       | EUR                           | 300                   | 300                 | 0                     | %   | 101,8453      | 305.535,98         | 0,28            |
| IT0005217770                        | 0,350% Italien B.T.P. 24.10.24 <sup>3)</sup>                 |       | EUR                           | 2.750                 | 1.250               | 0                     | %   | 96,6665       | 2.659.525,55       | 2,44            |
| DE000A161UU6                        | 0,375% Bundesländer LSA 23.06.20                             |       | EUR                           | 1.900                 | 1.900               | 0                     | %   | 100,0325      | 1.900.617,50       | 1,75            |
| IT0005174906                        | 0,400% Italien B.T.P. 11.04.24 <sup>3)</sup>                 |       | EUR                           | 1.850                 | 1.200               | 0                     | %   | 97,8056       | 1.808.697,29       | 1,66            |
| IT0005105843                        | 0,500% Italien B.T.P. 20.04.23 <sup>3)</sup>                 |       | EUR                           | 450                   | 450                 | 0                     | %   | 98,8813       | 445.068,17         | 0,41            |
| ES00000127C8                        | 1,000% Spanien ILB 30.11.30 <sup>3)</sup>                    |       | EUR                           | 50                    | 0                   | 0                     | %   | 112,2086      | 58.590,70          | 0,05            |
| IT0005138828                        | 1,250% Italien B.T.P. 15.09.32 <sup>3)</sup>                 |       | EUR                           | 2.200                 | 200                 | 0                     | %   | 99,4924       | 2.286.761,87       | 2,10            |
| BE6313647149                        | 1,250% Wallonne MTN 03.05.34                                 |       | EUR                           | 1.300                 | 1.300               | 0                     | %   | 108,6187      | 1.412.043,10       | 1,30            |
| IT0005246134                        | 1,300% Italien B.T.P. 15.05.28 <sup>3)</sup>                 |       | EUR                           | 250                   | 0                   | 0                     | %   | 101,0627      | 263.872,24         | 0,24            |
| BE0002622034                        | 1,375% Flämische Gemeinschaft MTN 21.11.33                   |       | EUR                           | 600                   | 600                 | 0                     | %   | 113,0435      | 678.261,00         | 0,62            |
| DE000A1PGNM9                        | 1,500% Berlin LSA 28.08.20                                   |       | EUR                           | 150                   | 150                 | 0                     | %   | 100,4390      | 150.658,50         | 0,14            |
| BE0001784389                        | 1,500% Flämische Gemeinschaft MTN 12.07.38                   |       | EUR                           | 300                   | 300                 | 0                     | %   | 114,5585      | 343.675,50         | 0,32            |
| XS2050933626                        | 1,500% Kasachstan MTN 30.09.34                               |       | EUR                           | 500                   | 500                 | 0                     | %   | 92,6048       | 463.024,00         | 0,43            |
| XS1907130246                        | 1,550% Kasachstan MTN 09.11.23                               |       | EUR                           | 800                   | 0                   | 0                     | %   | 101,1300      | 809.040,00         | 0,74            |
| XS1810775145                        | 1,750% Indonesien Nts. 24.04.25                              |       | EUR                           | 1.000                 | 1.000               | 0                     | %   | 99,6102       | 996.102,00         | 0,92            |
| XS1236685613                        | 1,875% Chile Bds. 27.05.30                                   |       | EUR                           | 500                   | 0                   | 0                     | %   | 108,4375      | 542.187,50         | 0,50            |
| BE0002284538                        | 1,875% Flämische Gemeinschaft MTN 02.06.42                   |       | EUR                           | 700                   | 700                 | 0                     | %   | 123,1625      | 862.137,15         | 0,79            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                               |       |                               |                       |                     |                       |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                           | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                               |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |   |          |                    | vermögens       |
| ES00000127Z9                        | 1,950% Spanien OBL 30.04.26                                   |       | EUR                           | 350                   | 0                   | 1.200                 | % | 111,2049 | 389.217,01         | 0,36            |
| XS2024543055                        | 2,000% Saudi-Arabien MTN 09.07.39                             |       | EUR                           | 1.800                 | 1.800               | 0                     | % | 94,0070  | 1.692.126,00       | 1,55            |
| XS1647481206                        | 2,150% Indonesien MTN 18.07.24                                |       | EUR                           | 700                   | 700                 | 0                     | % | 101,4860 | 710.402,00         | 0,65            |
| FR0010050559                        | 2,250% Frankreich IL OAT 25.07.20 <sup>3)</sup>               |       | EUR                           | 300                   | 600                 | 300                   | % | 100,4750 | 384.687,63         | 0,35            |
| DE0001053387                        | 2,375% Bayern SA 08.09.20                                     |       | EUR                           | 600                   | 600                 | 0                     | % | 100,8190 | 604.914,00         | 0,56            |
| XS1901718335                        | 2,375% Kasachstan MTN 09.11.28                                |       | EUR                           | 1.500                 | 0                   | 0                     | % | 104,6625 | 1.569.937,50       | 1,44            |
| DE000NRW2152                        | 2,375% Nordrhein-Westfalen LSA 13.05.33                       |       | EUR                           | 500                   | 500                 | 0                     | % | 129,5343 | 647.671,43         | 0,60            |
| XS1883942648                        | 2,375% Zypern MTN 25.09.28                                    |       | EUR                           | 800                   | 0                   | 0                     | % | 109,9060 | 879.247,92         | 0,81            |
| IT0004545890                        | 2,550% Italien Inflation-Linked B.T.P. 15.09.41 <sup>3)</sup> |       | EUR                           | 1.150                 | 1.450               | 300                   | % | 118,1842 | 1.544.407,09       | 1,42            |
| BE0000332412                        | 2,600% Belgien OBL 22.06.24                                   |       | EUR                           | 2.700                 | 0                   | 0                     | % | 112,5863 | 3.039.828,75       | 2,79            |
| FR0011317783                        | 2,750% Frankreich OAT 25.10.27                                |       | EUR                           | 4.300                 | 0                   | 500                   | % | 122,4750 | 5.266.425,00       | 4,84            |
| XS1713475306                        | 2,750% Kroatien Nts. 27.01.30                                 |       | EUR                           | 500                   | 0                   | 0                     | % | 111,2555 | 556.277,50         | 0,51            |
| XS1744744191                        | 2,750% Republik Nordmazedonien Bds. 18.01.25                  |       | EUR                           | 200                   | 600                 | 400                   | % | 99,0285  | 198.057,00         | 0,18            |
| XS1956050923                        | 2,750% Zypern MTN 26.02.34                                    |       | EUR                           | 1.400                 | 0                   | 0                     | % | 115,0715 | 1.611.000,72       | 1,48            |
| FR0011196856                        | 3,000% Frankreich OAT 25.04.22                                |       | EUR                           | 1.800                 | 0                   | 0                     | % | 106,7725 | 1.921.905,27       | 1,77            |
| XS1198103456                        | 3,000% Mexiko MTN 06.03.45                                    |       | EUR                           | 700                   | 700                 | 0                     | % | 95,0142  | 665.099,16         | 0,61            |
| XS1208856341                        | 3,125% Bulgarien MTN 26.03.35                                 |       | EUR                           | 1.500                 | 0                   | 500                   | % | 119,7740 | 1.796.610,00       | 1,65            |
| XS1268430201                        | 3,375% Indonesien MTN 30.07.25                                |       | EUR                           | 1.100                 | 0                   | 0                     | % | 107,4500 | 1.181.950,00       | 1,09            |
| XS1369323149                        | 3,375% Mexiko MTN 23.02.31                                    |       | EUR                           | 200                   | 200                 | 0                     | % | 106,3875 | 212.775,00         | 0,20            |
| XS1768074319                        | 3,375% Rumänien MTN 08.02.38                                  |       | EUR                           | 1.000                 | 800                 | 200                   | % | 99,9500  | 999.500,00         | 0,92            |
| XS1079233810                        | 3,500% Marokko Nts. 19.06.24                                  |       | EUR                           | 1.650                 | 0                   | 0                     | % | 107,1430 | 1.767.859,50       | 1,62            |
| XS1970549561                        | 3,500% Rumänien MTN 03.04.34                                  |       | EUR                           | 1.500                 | 1.300               | 400                   | % | 101,4765 | 1.522.147,50       | 1,40            |
| BE0000331406                        | 3,750% Belgien OBL 22.06.45                                   |       | EUR                           | 500                   | 0                   | 600                   | % | 173,4321 | 867.160,50         | 0,80            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                              |       |                               |                       |                     |                       |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                              |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |   |          |                    | vermögens       |
| DE000A0Z1Q49                        | 3,750% Hessen SA 12.04.21                    |       | EUR                           | 450                   | 450                 | 0                     | % | 103,5690 | 466.060,50         | 0,43            |
| XS1432493440                        | 3,750% Indonesia MTN 14.06.28                |       | EUR                           | 1.900                 | 400                 | 0                     | % | 111,8125 | 2.124.437,50       | 1,95            |
| XS1090107159                        | 3,750% Südafrika Nts.24.07.2026              |       | EUR                           | 1.100                 | 1.300               | 1.300                 | % | 97,9650  | 1.077.615,00       | 0,99            |
| XS1313004928                        | 3,875% Rumänien MTN 29.10.35                 |       | EUR                           | 1.200                 | 0                   | 0                     | % | 105,4375 | 1.265.250,00       | 1,16            |
| XS1087984164                        | 3,975% Republik Nordmazedonien Bds. 24.07.21 |       | EUR                           | 400                   | 600                 | 200                   | % | 101,6845 | 406.738,00         | 0,37            |
| PTOTE5OE0007                        | 4,100% Portugal OBL 15.04.37                 |       | EUR                           | 1.800                 | 0                   | 900                   | % | 149,1125 | 2.684.025,00       | 2,47            |
| XS1892127470                        | 4,125% Rumänien MTN 11.03.39                 |       | EUR                           | 1.100                 | 0                   | 0                     | % | 107,3915 | 1.181.306,50       | 1,09            |
| AT0000A04967                        | 4,150% Österreich MTN 15.03.37               |       | EUR                           | 50                    | 0                   | 0                     | % | 167,2724 | 83.636,22          | 0,08            |
| ES0000095879                        | 4,220% Generalitat de Catalunya OBL 26.04.35 |       | EUR                           | 200                   | 0                   | 800                   | % | 124,5010 | 249.002,00         | 0,23            |
| BE0000320292                        | 4,250% Belgien OBL 28.03.41                  |       | EUR                           | 100                   | 0                   | 0                     | % | 173,1736 | 173.173,59         | 0,16            |
| ES0000095853                        | 4,690% Generalitat de Catalunya OBL 28.10.34 |       | EUR                           | 200                   | 0                   | 0                     | % | 130,2040 | 260.408,00         | 0,24            |
| FR0010070060                        | 4,750% Frankreich OAT 25.04.35               |       | EUR                           | 800                   | 0                   | 0                     | % | 167,0486 | 1.336.388,72       | 1,23            |
| BE0000304130                        | 5,000% Belgien OBL 28.03.35                  |       | EUR                           | 800                   | 0                   | 0                     | % | 169,0366 | 1.352.292,64       | 1,24            |
| IT0004532559                        | 5,000% Italien B.T.P. 01.09.40               |       | EUR                           | 3.400                 | 0                   | 300                   | % | 145,3218 | 4.940.941,88       | 4,54            |
| ES00000124C5                        | 5,150% Spanien Bos. 31.10.28                 |       | EUR                           | 1.300                 | 0                   | 600                   | % | 139,7434 | 1.816.663,94       | 1,67            |
| ES00000124H4                        | 5,150% Spanien Bos. 31.10.44                 |       | EUR                           | 1.350                 | 0                   | 1.100                 | % | 182,8540 | 2.468.529,00       | 2,27            |
| ES00000123U9                        | 5,400% Spanien Bos. 31.01.23                 |       | EUR                           | 250                   | 0                   | 1.550                 | % | 115,2620 | 288.155,00         | 0,26            |
| BE0000291972                        | 5,500% Belgien OBL 28.03.28                  |       | EUR                           | 800                   | 0                   | 0                     | % | 144,8457 | 1.158.765,44       | 1,06            |
| FR0000571218                        | 5,500% Frankreich OAT 25.04.29               |       | EUR                           | 1.150                 | 0                   | 0                     | % | 150,6280 | 1.732.222,00       | 1,59            |
| NL0000102317                        | 5,500% Niederlande Anl. 15.01.28             |       | EUR                           | 1.400                 | 0                   | 1.600                 | % | 145,6230 | 2.038.722,00       | 1,87            |
| PTOTEQOE0015                        | 5,650% Portugal Obr. 15.02.24                |       | EUR                           | 1.100                 | 0                   | 3.550                 | % | 122,0919 | 1.343.011,07       | 1,23            |
| FR0000187635                        | 5,750% Frankreich OAT 25.10.32               |       | EUR                           | 850                   | 0                   | 0                     | % | 170,2610 | 1.447.218,63       | 1,33            |
| ES00000123C7                        | 5,900% Spanien Bos. 30.07.26                 |       | EUR                           | 3.600                 | 0                   | 600                   | % | 135,6224 | 4.882.406,76       | 4,49            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                               |                                         |       |                               |                       |                     |                       |            |                     |                    |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                     | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |            | Kurs                | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                                                                   |                                         |       | Whg.in<br>1.000               |                       | im Berichtszeitraum |                       |            |                     |                    | vermögens       |
| FR0000571150                                                                      | 6,000% Frankreich OAT 25.10.25          |       | EUR                           | 2.500                 | 0                   | 50                    | %          | 134,9595            | 3.373.987,50       | 3,10            |
| ES0000011868                                                                      | 6,000% Spanien Bos. 31.01.29            |       | EUR                           | 3.350                 | 0                   | 450                   | %          | 147,8050            | 4.951.467,50       | 4,55            |
| AT0000383864                                                                      | 6,250% Österreich BA 15.07.27           |       | EUR                           | 1.700                 | 0                   | 0                     | %          | 146,9301            | 2.497.811,02       | 2,29            |
| IT0001174611                                                                      | 6,500% Italien B.T.P. 01.11.27          |       | EUR                           | 100                   | 0                   | 0                     | %          | 136,0882            | 136.088,17         | 0,13            |
| IT0001086567                                                                      | 7,250% Italien B.T.P. 01.11.26          |       | EUR                           | 1.250                 | 0                   | 400                   | %          | 137,4001            | 1.717.501,81       | 1,58            |
| FR0000571085                                                                      | 8,500% Frankreich OAT 25.04.23          |       | EUR                           | 100                   | 0                   | 0                     | %          | 126,4237            | 126.423,72         | 0,12            |
| IT0000366655                                                                      | 9,000% Italien B.T.P. 01.11.23          |       | EUR                           | 2.250                 | 0                   | 1.450                 | %          | 128,1949            | 2.884.384,58       | 2,65            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                         |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>8.831.134,17</b> | <b>8,11</b>        |                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                         |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>8.831.134,17</b> | <b>8,11</b>        |                 |
| XS2065939469                                                                      | 0,000% Quebec MTN 15.10.29              |       | EUR                           | 200                   | 200                 | 0                     | %          | 97,5322             | 195.064,32         | 0,18            |
| DE000NRW0JV3                                                                      | 0,750% Nordrhein-Westfalen LSA 16.08.41 |       | EUR                           | 100                   | 100                 | 0                     | %          | 109,8734            | 109.873,42         | 0,10            |
| XS1974394675                                                                      | 1,625% Mexico MTN 08.04.26              |       | EUR                           | 200                   | 0                   | 300                   | %          | 97,3670             | 194.734,00         | 0,18            |
| XS1198102052                                                                      | 1,625% Mexiko MTN 06.03.24              |       | EUR                           | 100                   | 0                   | 0                     | %          | 100,5250            | 100.525,00         | 0,09            |
| XS1751001139                                                                      | 1,750% Mexiko MTN 17.04.28              |       | EUR                           | 200                   | 0                   | 200                   | %          | 96,1563             | 192.312,50         | 0,18            |
| XS1369322927                                                                      | 1,875% Mexico MTN 23.02.22              |       | EUR                           | 100                   | 0                   | 0                     | %          | 101,5750            | 101.575,00         | 0,09            |
| XS1974394758                                                                      | 2,875% Mexiko MTN 08.04.39              |       | EUR                           | 1.800                 | 1.800               | 0                     | %          | 94,3750             | 1.698.750,00       | 1,56            |
| XS1054418600                                                                      | 3,625% Mexiko MTN 09.04.29              |       | EUR                           | 1.750                 | 0                   | 0                     | %          | 107,8938            | 1.888.140,63       | 1,73            |
| XS1373156618                                                                      | 3,750% Peru Bds. 01.03.30               |       | EUR                           | 1.800                 | 100                 | 200                   | %          | 120,4070            | 2.167.326,00       | 1,99            |
| XS1385239006                                                                      | 3,875% Kolumbien Bds. 22.03.26          |       | EUR                           | 2.000                 | 400                 | 400                   | %          | 109,1417            | 2.182.833,30       | 2,01            |
| <b>Neuemissionen</b>                                                              |                                         |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>467.291,65</b>   | <b>0,43</b>        |                 |
| <b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>                                      |                                         |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>467.291,65</b>   | <b>0,43</b>        |                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                         |       |                               |                       |                     |                       | <b>EUR</b> | <b>467.291,65</b>   | <b>0,43</b>        |                 |
| XS2108987517                                                                      | 1,250% Chile Nts. 30.01.40              |       | EUR                           | 500                   | 500                 | 0                     | %          | 93,4583             | 467.291,65         | 0,43            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                                                                                                                                                                                  |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|----------------------|
| ISIN                                                                                                                                                                                                                                                 | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw.               | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds-      |
|                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |       | Whg.in<br>1.000                             |                       | im Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens            |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                                                                                                                                                                             |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 105.977.333,04     | 97,36                |
| Bankguthaben                                                                                                                                                                                                                                         |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 1.625.451,90       | 1,49                 |
| EUR - Guthaben bei:                                                                                                                                                                                                                                  |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 1.625.451,90       | 1,49                 |
| The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)                                                                                                                                                                                                   |                     |       | EUR                                         | 1.625.451,90          |                     |                       | %   | 100,0000 | 1.625.451,90       | 1,49                 |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                                                                                                                                                                                                        |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 1.350.197,13       | 1,24                 |
| Zinsansprüche                                                                                                                                                                                                                                        |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 1.350.197,13       | 1,24                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |       | EUR                                         | 1.350.197,13          |                     |                       |     |          | 1.350.197,13       | 1,24                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                                                                                                                                                           |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | -102.934,99        | -0,09                |
| Kostenabgrenzung                                                                                                                                                                                                                                     |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | -102.934,99        | -0,09                |
|                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |       | EUR                                         | -102.934,99           |                     |                       |     |          | -102.934,99        | -0,09                |
| Fondsvermögen                                                                                                                                                                                                                                        |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 108.850.047,08     | 100,00 <sup>2)</sup> |
| Anteilwert Siemens Euroinvest Renten                                                                                                                                                                                                                 |                     |       |                                             |                       |                     |                       | EUR |          | 17,64              |                      |
| Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Renten                                                                                                                                                                                                         |                     |       |                                             |                       |                     |                       | STK |          | 6.172.173,97       |                      |
| <sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.                                                                                                                           |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |
| <sup>3)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors. |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:                                                                                                                                |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |
| - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):                                                                                                                             |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |
| ISIN                                                                                                                                                                                                                                                 | Gattungsbezeichnung |       | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |                       | Käufe /<br>Zugänge  | Verkäufe /<br>Abgänge |     |          |                    |                      |
| Börsengehandelte Wertpapiere                                                                                                                                                                                                                         |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |
| Verzinsliche Wertpapiere                                                                                                                                                                                                                             |                     |       |                                             |                       |                     |                       |     |          |                    |                      |

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

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

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                      | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|--------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| DE0001141737 | 0,000% BRD BO 09.04.21                   | EUR                                         | 0                  | 50                    |
| IT0005058919 | 1,250% Italien Index-Linked BTP 27.10.20 | EUR                                         | 50                 | 50                    |
| FI4000037635 | 2,750% Finnland Bds. 04.07.28            | EUR                                         | 0                  | 50                    |
| IT0004009673 | 3,750% Italien B.T.P. 01.08.21           | EUR                                         | 0                  | 2.800                 |
| PTOTEROE0014 | 3,875% Portugal Obr. 15.02.30            | EUR                                         | 0                  | 850                   |
| FI4000006176 | 4,000% Finnland Bds. 04.07.25            | EUR                                         | 0                  | 950                   |
| XS0495946070 | 4,625% Israel MTN 18.03.20               | EUR                                         | 300                | 750                   |
| IT0004356843 | 4,750% Italien B.T.P. 01.08.23           | EUR                                         | 0                  | 750                   |
| IE00B4TV0D44 | 5,400% Irland TRB 13.03.25               | EUR                                         | 0                  | 1.950                 |
| DE0001134922 | 6,250% BRD Anl. 04.01.24                 | EUR                                         | 0                  | 350                   |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Euroinvest Renten für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020**

|                          |                                                           | EUR                 |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>I.</b>                | <b>Erträge</b>                                            |                     |
| 1.                       | Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 36.288,48           |
| 2.                       | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 3.377.431,02        |
| 3.                       | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | -5.521,11           |
| 4.                       | Abzug ausländischer Quellensteuer                         | -57.631,15          |
| 5.                       | Sonstige Erträge                                          | 50.063,53           |
| <b>Summe der Erträge</b> |                                                           | <b>3.400.630,77</b> |
| <b>II.</b>               | <b>Aufwendungen</b>                                       |                     |
| 1.                       | Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | -992,88             |

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Euroinvest Renten für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020 |                                                               |                |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
|                                                                                                                                 |                                                               |                | EUR                   |
| 2.                                                                                                                              | Verwaltungsvergütung                                          |                | -1.113.133,67         |
| 3.                                                                                                                              | Verwahrstellenvergütung                                       |                | -5.470,27             |
| 4.                                                                                                                              | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                         |                | -11.743,69            |
| 5.                                                                                                                              | Sonstige Aufwendungen                                         |                | -12.663,05            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                                                                   |                                                               |                | <b>-1.144.003,56</b>  |
| <b>III.</b>                                                                                                                     | <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                               |                | <b>2.256.627,21</b>   |
| <b>IV.</b>                                                                                                                      | <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                                  |                |                       |
| 1.                                                                                                                              | Realisierte Gewinne                                           |                | 1.541.740,03          |
| 2.                                                                                                                              | Realisierte Verluste                                          |                | -1.049.537,87         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                                                                      |                                                               |                | <b>492.202,16</b>     |
| <b>V.</b>                                                                                                                       | <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>              |                | <b>2.748.829,37</b>   |
| 1.                                                                                                                              | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne               |                | -376.635,14           |
| 2.                                                                                                                              | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste              |                | -616.830,87           |
| <b>VI.</b>                                                                                                                      | <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                | <b>-993.466,01</b>    |
| <b>VII.</b>                                                                                                                     | <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |                | <b>1.755.363,36</b>   |
| Entwicklung des Sondervermögens Siemens Euroinvest Renten                                                                       |                                                               |                |                       |
|                                                                                                                                 |                                                               | EUR            | EUR                   |
| <b>I.</b>                                                                                                                       | <b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>117.706.502,64</b> |
| 1.                                                                                                                              | Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |                | 0,00                  |
| 2.                                                                                                                              | Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr  |                | 0,00                  |
| 3.                                                                                                                              | Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |                | -10.850.824,93        |
|                                                                                                                                 | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                  | 13.029.608,90  |                       |
|                                                                                                                                 | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                 | -23.880.433,83 |                       |
| 4.                                                                                                                              | Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                           |                | 239.006,01            |
| 5.                                                                                                                              | Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 1.755.363,36          |
|                                                                                                                                 | davon nicht realisierte Gewinne                               | -376.635,14    |                       |

| Entwicklung des Sondervermögens Siemens Euroinvest Renten                              |                                                      |                |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                                        |                                                      | EUR            | EUR           |
|                                                                                        | davon nicht realisierte Verluste                     | -616.830,87    |               |
| II.                                                                                    | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 108.850.047,08 |               |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Euroinvest Renten                   |                                                      |                |               |
|                                                                                        |                                                      | insgesamt EUR  | je Anteil EUR |
| Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)                                  |                                                      |                |               |
| I.                                                                                     | Für die Wiederanlage verfügbar                       | 2.748.829,37   | 0,45          |
| 1.                                                                                     | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres            | 2.748.829,37   | 0,45          |
| II.                                                                                    | Wiederanlage                                         | 2.748.829,37   | 0,45          |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Euroinvest Renten |                                                      |                |               |
| Geschäftsjahr                                                                          | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres            |                | Anteilwert    |
|                                                                                        | EUR                                                  |                | EUR           |
| 2019/2020                                                                              | 108.850.047,08                                       |                | 17,64         |
| 2018/2019                                                                              | 117.706.502,64                                       |                | 17,45         |
| 2017/2018                                                                              | 122.342.419,74                                       |                | 16,62         |
| 2016/2017                                                                              | 136.132.241,50                                       |                | 16,91         |
| Sondervermögen Siemens Euroinvest Renten                                               |                                                      |                |               |
| Mindestanlagesumme                                                                     |                                                      | keine          |               |
| Fondsauflage                                                                           |                                                      | 01.06.1999     |               |
| Ausgabeaufschlag                                                                       |                                                      | 0,00%          |               |
| Rücknahmeabschlag                                                                      |                                                      | 0,00%          |               |
| Verwaltungsvergütung (p.a.)                                                            |                                                      | 1,00%          |               |
| Stückelung                                                                             |                                                      | Globalurkunde  |               |
| Ertragsverwendung                                                                      |                                                      | Thesaurierend  |               |
| Währung                                                                                |                                                      | Euro           |               |
| ISIN                                                                                   |                                                      | DE0009772590   |               |

**ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV**

| <b>Angaben nach der Derivateverordnung</b>                                                                                                                                                                           |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 30.11.2019 gültig:</b>                                                                                                                               |                        |
| <b>Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.</b>                                                                                                                                |                        |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020 gültig:</b>                                                                                                                               |                        |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.</b> |                        |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>                                                                                                                                       |                        |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                                  | 1,65%                  |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                                    | 4,05%                  |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                         | 3,17%                  |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                                  | Monte-Carlo-Simulation |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                                     |                        |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                                      | 99%                    |
| Haltedauer                                                                                                                                                                                                           | 20 Tage                |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>                                                                                                                    | <b>1,00</b>            |
| <b>Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>                                                                                                     |                        |
| Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.                                                                    |                        |

## Sonstige Angaben

### Siemens Euroinvest Renten

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.113.133,67 enthalten.

|                                                                       |            |                     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>Anteilwert Siemens Euroinvest Renten</b>                           | <b>EUR</b> | <b>17,64</b>        |
| <b>Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Renten</b>                   | <b>STK</b> | <b>6.172.173,97</b> |
| <b>Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände</b> |            |                     |

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

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

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

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

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

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



### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Siemens Euroinvest Renten

|                                                        |                            |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))</b> | <b>1,02 %<sup>4)</sup></b> |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|

<sup>4)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

### Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

#### Siemens Euroinvest Renten

#### Sonstige Erträge

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

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

**EUR 1.487,64**

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

| Transaktionen im Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020 |                             |        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|--------|
| Transaktionen                                           | Volumen in Fondswährung EUR | Anzahl |
| Transaktionsvolumen gesamt                              | 65.091.123,40               | 141    |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen         | 0,00                        | 0      |
| Relativ in %                                            | 0,00 %                      | 0,00 % |

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

## 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

|                                                                                                        |            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>          | <b>EUR</b> | <b>4.057.902</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                  | EUR        | 2.941.610        |
| davon variable Vergütung                                                                               | EUR        | 1.116.291        |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                       | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>                                                                    |            | <b>30</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                             | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b> | <b>EUR</b> | <b>493.015</b>   |
| davon Geschäftsleiter                                                                                  | EUR        | 493.015          |
| davon andere Führungskräfte                                                                            | EUR        | 0                |
| davon andere Risikoträger                                                                              | EUR        | 0                |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen                                                               | EUR        | 0                |

|  |                                                |     |   |
|--|------------------------------------------------|-----|---|
|  | davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | EUR | 0 |
|--|------------------------------------------------|-----|---|

## **Zusätzliche Informationen**

### **Angaben gem. §101 (2) Nr. 5 KAGB**

Der Jahresbericht enthält Angaben nach § 134c Abs 4 AktG, die durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage insbesondere unter dem Link ><https://new.siemens.com/de/de/produkte/fuer-den-privathaushalt/investmentfonds/rechtliche-hinweise.html>< ergänzt werden.

München, 11.09.2020  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

## **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Siemens Fonds Invest GmbH

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Euroinvest Renten - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH 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 zu dienen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der Siemens Fonds Invest GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Siemens Fonds Invest GmbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Siemens Fonds Invest GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Siemens Fonds Invest GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 11. September 2020

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| (Braun)             | (Dr. Zilch)       |
| Wirtschaftsprüferin | Wirtschaftsprüfer |

# Vermögensaufstellung Siemens Balanced

---



**Siemens Fonds Invest GmbH**  
**Jahresbericht zum 31. Mai 2020**  
**Siemens Balanced**

**MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Siemens Fonds Invest GmbH  
Otto-Hahn-Ring 6  
D-81739 München  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Sitz: München  
Telefon: +49 (89) 636 3 25 00  
Telefax: +49 (89) 636 3 20 20  
Handelsregister: HRB 154984

**Aufsichtsrat**

Dr. Andreas Rudolf , Vorsitzender  
Dr. Peter Rathgeb  
Nils Nierman

**Geschäftsführung**

Dr. Josef Mehl  
Erik Macharzina

**Verwahrstelle**

The Bank of New York Mellon SA/NV Investment Services  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt

Haftendes Eigenkapital: 3.442,000 Mio EUR  
Stand: 31.12.2019

**Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
München

## **TÄTIGKEITSBERICHT**

### **Anlageziel und Anlagepolitik**

Siemens Balanced strebt einen langfristig stabilen Wertzuwachs an. Er investiert in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Durch die Mischung beider Asset-Klassen werden sowohl Zinseinkünfte generiert als auch Chancen wahrgenommen, Renditen am Aktienmarkt zu erzielen. Als Vergleichsbasis wird ein Index in Euro herangezogen, der sich wie folgt zusammensetzt: 15% MSCI EMU, 15% S&P 500, 70% Barclays Euro Corporates. Im Rentenmanagement wird ein aktiver Ansatz verfolgt. Die Steuerung der Laufzeitstruktur des Portfolios erfolgt mithilfe eines quantitativ orientierten Modells, das Credit Exposure wird anhand eines quantitativ gestützten Ansatzes genommen. Im Aktiensegment wird in Spitzenunternehmen Europas und den USA investiert, wobei die Auswahl der Unternehmen nach traditionellen Bewertungskennzahlen erfolgt. Zusätzlich wird die Dynamik der Kurs- und Gewinnentwicklung berücksichtigt. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne. Durch ein quantitatives Verfahren wird die relative Attraktivität der Aktien- und Rentenmärkte bewertet. Darüber hinaus wird das Aktienexposure für die Regionen Europa und USA nach Risiko- und Ertragsgesichtspunkten mit Hilfe des Siemens Fonds Invest-Regionenmodells bewertet.

### **Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Im Geschäftsjahr fanden mehrere Anleiheumschichtungen statt, bei denen die Einzeltitelselektion über den SFI-Ansatz zur Selektion von Unternehmensanleihen im Vordergrund stand. Größere Aktienkäufe waren unter anderem LVMH (Frankreich), DnB (Norwegen) und Allianz (Deutschland). Auf der Verkaufsseite waren die größten Positionen Next (UK), Valero (USA) und Airbus (Frankreich).

### **Fondsentwicklung und Fondsergebnis**

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,37% (nach BVI-Methode). Zum Stichtag betrug die Wertentwicklung des Vergleichsindex 0,94%. Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Rentengewinnen (u.A. XS1767087866, XS1672151492) sowie Rentenverlusten (u.A. XS2066744231, XS1382385471), Aktiengewinnen (u.A. GB0032089863, GB00B0HZP136) sowie Aktienverlusten (u.A. FR0000120271, US8760301072) sowie Gewinnen und Verlusten aus Derivaten.

### **Wesentliche Risiken des Sondervermögens**

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien sowie das Kredit- bzw. Adressausfallrisiko der Anleihen-Emittenten und das Zinsänderungs-Risiko für die im Portfolio befindlichen Anleihen. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Die Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgen für massive Verwerfungen an den Kapitalmärkten. Bezogen auf die Realwirtschaft münden die Auswirkungen der Pandemie für 2020 in der Gefahr einer globalen Rezession. In Folge dessen hat sich der durchschnittliche Spread des Rentenportfolios, als Gradmesser für das Kreditrisiko, ausgeweitet. Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 5,04 (Modifizierte Duration incl. Derivate), was gegenüber dem Vorjahreswert von 4,27 eine leichte Erhöhung darstellt.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 10,72% und ist somit als hoch einzustufen.

### **Wesentliche Ereignisse**

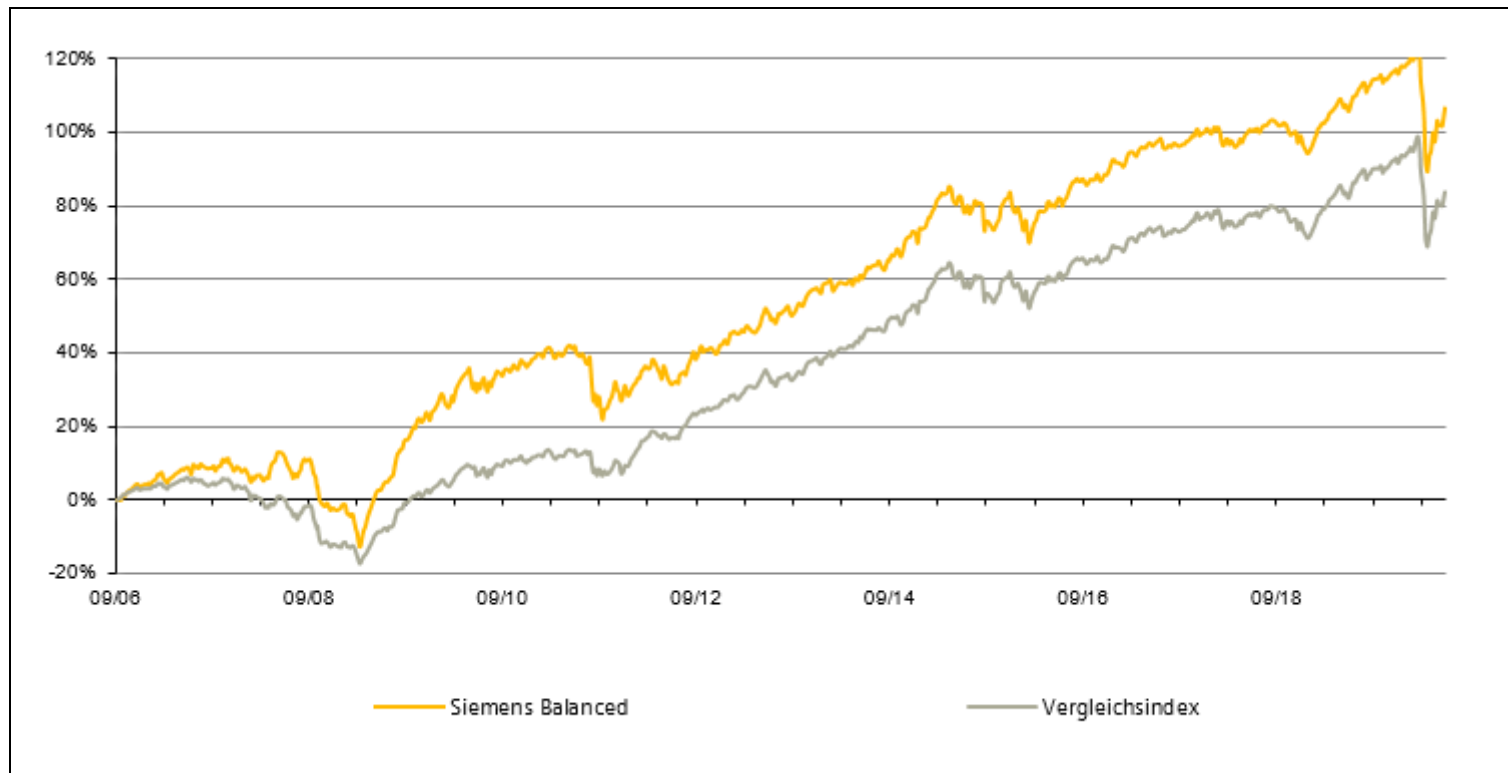
Das Coronavirus hatte starke Auswirkungen auf die Wirtschaft und in der Folge auf alle risikobehafteten Assets. Dies sorgte für hohe Volatilitäten und starke Kursrückgänge sowohl an den Aktien- als auch an den Rentenmärkten. Die Hilfsprogramme aus Fiskal- und Geldpolitik führten bereits zu einer Erholung an den betroffenen Märkten.

Die Auswirkungen auf den Anteilpreis des Fonds waren bislang im März 2020 am ausgeprägtesten, was zu einer zwischenzeitlichen Wertentwicklung von -9,48% (01.03.-31.03.20) führte.

### **Perspektiven**

Das kommende Fondsgeschäftsjahr wird weiterhin stark durch die weltweite Covid19-Pandemie und den daraus resultierenden Folgen für Mensch und Wirtschaft geprägt sein. Hinzu kommen die Präsidentschaftswahl in den USA im November und das ständig neuauftauchende Thema Handelsstreit. Es ist zu erwarten, dass das Marktumfeld deutlich volatil sein dürfte als im historischen Vergleich.

## Wertentwicklung seit Auflage



## VERMÖGENSÜBERSICHT

| Vermögensübersicht                                                                                              |                                                                                             |                           |                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                 |                                                                                             | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
| <b>I.</b>                                                                                                       | <b>Vermögensgegenstände</b>                                                                 | <b>788.605.901,92</b>     | <b>101,71</b>                |
| 1.                                                                                                              | Aktien                                                                                      | 233.946.248,11            | 30,17                        |
|                                                                                                                 | - Deutschland                                                                               | EUR 21.270.559,51         | 2,74                         |
|                                                                                                                 | - Euro-Länder                                                                               | EUR 68.747.275,85         | 8,87                         |
|                                                                                                                 | - Sonstige EU/EWR-Länder                                                                    | EUR 23.088.278,65         | 2,98                         |
|                                                                                                                 | - Nicht EU/EWR-Länder                                                                       | EUR 120.840.134,10        | 15,58                        |
| 2.                                                                                                              | Anleihen                                                                                    | 534.694.142,64            | 68,96                        |
|                                                                                                                 | - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR 391.700,00            | 0,05                         |
|                                                                                                                 | - Unternehmensanleihen                                                                      | EUR 534.302.442,64        | 68,91                        |
| 3.                                                                                                              | Investmentanteile                                                                           | 1.452.792,00              | 0,19                         |
|                                                                                                                 | - Aktienfonds                                                                               | EUR 438.550,00            | 0,06                         |
|                                                                                                                 | - Rentenfonds                                                                               | EUR 1.014.242,00          | 0,13                         |
| 4.                                                                                                              | Derivate                                                                                    | 12.784.330,84             | 1,65                         |
|                                                                                                                 | - Futures (Kauf)                                                                            | EUR 12.784.330,84         | 1,65                         |
| 5.                                                                                                              | Bankguthaben                                                                                | 754.678,38                | 0,10                         |
|                                                                                                                 | - Bankguthaben in EUR                                                                       | EUR 145.945,18            | 0,02                         |
|                                                                                                                 | - Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                | EUR 213.140,96            | 0,03                         |
|                                                                                                                 | - Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen                                                    | EUR 395.592,24            | 0,05                         |
| 6.                                                                                                              | Sonstige Vermögensgegenstände                                                               | 4.973.709,95              | 0,64                         |
| <b>II.</b>                                                                                                      | <b>Verbindlichkeiten</b>                                                                    | <b>-13.240.697,21</b>     | <b>-1,71</b>                 |
| 1.                                                                                                              | Sonstige Verbindlichkeiten                                                                  | -13.240.697,21            | -1,71                        |
| <b>III.</b>                                                                                                     | <b>Fondsvermögen</b>                                                                        | <b>EUR 775.365.204,71</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>   |
| 1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. |                                                                                             |                           |                              |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                     |       |                            |                       |                        |                          |     |                |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs           | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |                |                    | vermögens       |
| Börsengehandelte Wertpapiere        |                                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 718.327.684,53 |                    | 92,64           |
| Aktien                              |                                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 228.044.864,41 |                    | 29,41           |
| CA29250N1050                        | Enbridge Inc.                                       |       | STK                        | 3.105                 | 0                      | 0                        | CAD | 44,7800        | 90.433,76          | 0,01            |
| CH0012138605                        | Adecco Group AG                                     |       | STK                        | 58                    | 353                    | 1.512                    | CHF | 45,6200        | 2.476,10           | 0,00            |
| CH0432492467                        | Alcon AG                                            |       | STK                        | 183                   | 41                     | 0                        | CHF | 61,8800        | 10.597,08          | 0,00            |
| CH0016440353                        | Ems-Chemie Holding AG                               |       | STK                        | 9                     | 33                     | 139                      | CHF | 710,5000       | 5.984,00           | 0,00            |
| CH0038863350                        | Nestlé S.A.                                         |       | STK                        | 11.937                | 6.851                  | 660                      | CHF | 103,8600       | 1.160.187,93       | 0,15            |
| CH0012005267                        | Novartis AG                                         |       | STK                        | 655                   | 456                    | 1.374                    | CHF | 83,0300        | 50.893,37          | 0,01            |
| CH0002497458                        | SGS SA                                              |       | STK                        | 431                   | 248                    | 24                       | CHF | 2.255,0000     | 909.512,45         | 0,12            |
| CH0014852781                        | Swiss Life Holding AG                               |       | STK                        | 144                   | 88                     | 249                      | CHF | 337,4000       | 45.466,59          | 0,01            |
| CH0011075394                        | Zurich Insurance Group AG                           |       | STK                        | 4.232                 | 2.394                  | 234                      | CHF | 309,5000       | 1.225.719,63       | 0,16            |
| DK0060534915                        | Novo-Nordisk AS                                     |       | STK                        | 1.211                 | 791                    | 2.308                    | DKK | 436,2500       | 70.879,28          | 0,01            |
| DK0060336014                        | Novozymes A/ S                                      |       | STK                        | 18.143                | 10.204                 | 1.004                    | DKK | 366,4000       | 891.875,66         | 0,12            |
| DK0060636678                        | TRYG A/ S                                           |       | STK                        | 2.309                 | 1.371                  | 3.789                    | DKK | 187,8000       | 58.178,06          | 0,01            |
| FR0000120404                        | Accor S.A.                                          |       | STK                        | 3.775                 | 2.423                  | 209                      | EUR | 25,3500        | 95.696,25          | 0,01            |
| ES0167050915                        | ACS, Actividades de Construcccion y Servicios, S.A. |       | STK                        | 5.172                 | 3.591                  | 527                      | EUR | 22,9500        | 118.697,40         | 0,02            |
| DE000A1EWW00                        | adidas AG                                           |       | STK                        | 3.622                 | 1.550                  | 702                      | EUR | 237,2000       | 859.138,40         | 0,11            |
| NL0012969182                        | Adyen N.V.                                          |       | STK                        | 187                   | 207                    | 20                       | EUR | 1.183,0000     | 221.221,00         | 0,03            |
| NL0000303709                        | Aegon N.V.                                          |       | STK                        | 351.268               | 195.100                | 19.433                   | EUR | 2,4050         | 844.799,54         | 0,11            |
| ES0105046009                        | Aena SME S.A.                                       |       | STK                        | 1.277                 | 616                    | 135                      | EUR | 128,2000       | 163.711,40         | 0,02            |
| BE0974264930                        | Ageas Sa/ Nv                                        |       | STK                        | 3.516                 | 2.197                  | 194                      | EUR | 30,6700        | 107.835,72         | 0,01            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                             |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                             |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| FR0000120073                        | Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.        |       | STK                        | 15.992                | 9.124                  | 1.333                 | EUR | 122,1000 | 1.952.623,20       | 0,25            |
| NL0000235190                        | Airbus SE                                   |       | STK                        | 23                    | 1.992                  | 8.838                 | EUR | 56,7000  | 1.304,10           | 0,00            |
| NL0013267909                        | Akzo Nobel N.V.                             |       | STK                        | 4.345                 | 2.129                  | 432                   | EUR | 73,6000  | 319.792,00         | 0,04            |
| DE0008404005                        | Allianz SE                                  |       | STK                        | 13.523                | 9.582                  | 1.129                 | EUR | 162,8200 | 2.201.814,86       | 0,28            |
| FR0010220475                        | Alstom S.A.                                 |       | STK                        | 3.659                 | 3.313                  | 382                   | EUR | 37,8400  | 138.456,56         | 0,02            |
| ES0109067019                        | Amadeus IT Group S.A.                       |       | STK                        | 22.893                | 12.297                 | 1.678                 | EUR | 46,9400  | 1.074.597,42       | 0,14            |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev SA/ NV                 |       | STK                        | 14.851                | 7.406                  | 1.544                 | EUR | 41,9100  | 622.405,41         | 0,08            |
| LU1598757687                        | ArcelorMittal S.A.                          |       | STK                        | 12.449                | 13.818                 | 1.369                 | EUR | 8,6050   | 107.123,65         | 0,01            |
| FR0010313833                        | Arkema S.A.                                 |       | STK                        | 301                   | 301                    | 0                     | EUR | 78,3600  | 23.586,36          | 0,00            |
| LU1673108939                        | Aroundtown S.A.                             |       | STK                        | 16.464                | 15.719                 | 2.042                 | EUR | 4,9420   | 81.365,09          | 0,01            |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V.                           |       | STK                        | 7.451                 | 3.435                  | 819                   | EUR | 292,9500 | 2.182.770,45       | 0,28            |
| IT0000062072                        | Assicurazioni Generali S.p.A.               |       | STK                        | 21.201                | 9.578                  | 2.224                 | EUR | 12,4850  | 264.694,49         | 0,03            |
| IT0003506190                        | Atlantia S.p.A.                             |       | STK                        | 9.532                 | 8.215                  | 19.871                | EUR | 14,5950  | 139.119,54         | 0,02            |
| FR0000120628                        | AXA S.A.                                    |       | STK                        | 72.828                | 33.900                 | 5.856                 | EUR | 16,3800  | 1.192.922,64       | 0,15            |
| ES0113211835                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A. |       | STK                        | 126.591               | 61.193                 | 13.258                | EUR | 2,7930   | 353.568,66         | 0,05            |
| ES0113860A34                        | Banco de Sabadell S.A. A                    |       | STK                        | 1.836                 | 7.658                  | 32.137                | EUR | 0,2706   | 496,82             | 0,00            |
| ES0113900J37                        | Banco Santander S.A.                        |       | STK                        | 305.260               | 146.014                | 32.648                | EUR | 2,0375   | 621.967,25         | 0,08            |
| IE00BD1RP616                        | Bank of Ireland Group PLC                   |       | STK                        | 1                     | 0                      | 0                     | EUR | 1,6170   | 1,62               | 0,00            |
| DE000BASF111                        | BASF SE                                     |       | STK                        | 28.348                | 14.749                 | 2.438                 | EUR | 48,6450  | 1.378.988,46       | 0,18            |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG                                    |       | STK                        | 17.178                | 8.061                  | 1.885                 | EUR | 60,7200  | 1.043.048,16       | 0,13            |
| DE0005200000                        | Beiersdorf AG                               |       | STK                        | 1.923                 | 1.291                  | 202                   | EUR | 94,2600  | 181.261,98         | 0,02            |
| FR0000120966                        | BIC S.A.                                    |       | STK                        | 10.392                | 5.955                  | 575                   | EUR | 47,8800  | 497.568,96         | 0,06            |
| DE0005190003                        | BMW AG                                      |       | STK                        | 19.549                | 10.697                 | 1.388                 | EUR | 52,6000  | 1.028.277,40       | 0,13            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                 |       |                            |                       |                        |                          |           |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |           | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                 |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          | vermögens |          |                    |                 |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A.                |       | STK                        | 21.333                | 10.303                 | 2.239                    | EUR       | 32,2550  | 688.095,92         | 0,09            |
| FR0000120503                        | Bouygues S.A.                   |       | STK                        | 4.274                 | 2.905                  | 449                      | EUR       | 27,5400  | 117.705,96         | 0,02            |
| DE000A1DAH0                         | Brenntag AG                     |       | STK                        | 2.852                 | 1.875                  | 303                      | EUR       | 47,4100  | 135.213,32         | 0,02            |
| FR0006174348                        | Bureau Veritas S.A.             |       | STK                        | 853                   | 1.118                  | 265                      | EUR       | 18,2900  | 15.601,37          | 0,00            |
| ES0140609019                        | Caixabank S.A.                  |       | STK                        | 68.815                | 33.694                 | 7.212                    | EUR       | 1,6795   | 115.574,79         | 0,01            |
| FR0000125338                        | Capgemini SE                    |       | STK                        | 3.005                 | 1.430                  | 317                      | EUR       | 92,1000  | 276.760,50         | 0,04            |
| FR0000120172                        | Carrefour S.A.                  |       | STK                        | 11.266                | 5.480                  | 1.197                    | EUR       | 13,6550  | 153.837,23         | 0,02            |
| FR0000125585                        | Casino, Guichard-Perrachon S.A. |       | STK                        | 22                    | 2.145                  | 9.520                    | EUR       | 33,8800  | 745,36             | 0,00            |
| ES0105066007                        | Cellnex Telecom S.A.            |       | STK                        | 4.744                 | 5.245                  | 501                      | EUR       | 50,9200  | 241.564,48         | 0,03            |
| FR0000121261                        | Cie Generale ETS Michelin SCpA  |       | STK                        | 11.194                | 6.090                  | 781                      | EUR       | 90,8600  | 1.017.086,84       | 0,13            |
| NL0010545661                        | CNH Industrial N.V.             |       | STK                        | 20.586                | 13.305                 | 1.138                    | EUR       | 5,4520   | 112.234,87         | 0,01            |
| FR0000120222                        | CNP Assurances S.A.             |       | STK                        | 2.993                 | 1.763                  | 4.851                    | EUR       | 9,4550   | 28.298,82          | 0,00            |
| DE000CBK1001                        | Commerzbank AG                  |       | STK                        | 432                   | 2.405                  | 10.268                   | EUR       | 3,5010   | 1.512,43           | 0,00            |
| FR0000125007                        | Compagnie De Saint-Gobain S.A.  |       | STK                        | 9.480                 | 4.600                  | 989                      | EUR       | 29,0700  | 275.583,60         | 0,04            |
| DE0005439004                        | Continental AG                  |       | STK                        | 2.148                 | 1.074                  | 223                      | EUR       | 88,4400  | 189.969,12         | 0,02            |
| DE0006062144                        | Covestro AG                     |       | STK                        | 4.589                 | 2.199                  | 2.351                    | EUR       | 33,2900  | 152.767,81         | 0,02            |
| IE0001827041                        | CRH PLC                         |       | STK                        | 15.014                | 8.876                  | 1.603                    | EUR       | 29,3000  | 439.910,20         | 0,06            |
| FR0000045072                        | Crédit Agricole S.A.            |       | STK                        | 22.083                | 10.867                 | 2.310                    | EUR       | 7,8240   | 172.777,39         | 0,02            |
| DE0007100000                        | Daimler AG                      |       | STK                        | 17.937                | 9.046                  | 1.837                    | EUR       | 33,3800  | 598.737,06         | 0,08            |
| FR0000120644                        | Danone S.A.                     |       | STK                        | 23.861                | 12.616                 | 1.907                    | EUR       | 61,5600  | 1.468.883,16       | 0,19            |
| FR0000121725                        | Dassault Aviation S.A.          |       | STK                        | 45                    | 27                     | 74                       | EUR       | 767,0000 | 34.515,00          | 0,00            |
| FR0000130650                        | Dassault Systemes SE            |       | STK                        | 2.461                 | 1.179                  | 261                      | EUR       | 152,2500 | 374.687,25         | 0,05            |
| DE0005140008                        | Deutsche Bank AG                |       | STK                        | 37.196                | 17.917                 | 3.882                    | EUR       | 7,5310   | 280.123,08         | 0,04            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                     |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG                   |       | STK                        | 3.510                 | 1.586                  | 886                      | EUR | 147,9000 | 519.129,00         | 0,07            |
| DE0005552004                        | Deutsche Post AG                    |       | STK                        | 18.765                | 9.078                  | 1.958                    | EUR | 27,9800  | 525.044,70         | 0,07            |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG                 |       | STK                        | 64.269                | 27.458                 | 6.684                    | EUR | 14,1750  | 911.013,08         | 0,12            |
| DE000A0HN5C6                        | Deutsche Wohnen SE                  |       | STK                        | 6.914                 | 3.433                  | 729                      | EUR | 40,2200  | 278.081,08         | 0,04            |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE                             |       | STK                        | 40.294                | 18.685                 | 4.356                    | EUR | 9,5060   | 383.034,76         | 0,05            |
| FR0010908533                        | Edenred S.A.                        |       | STK                        | 4.479                 | 2.975                  | 478                      | EUR | 37,5800  | 168.320,82         | 0,02            |
| PTEDP0AM0009                        | EDP - Energias de Portugal S.A.     |       | STK                        | 46.661                | 30.468                 | 5.003                    | EUR | 4,2230   | 197.049,40         | 0,03            |
| FR0000130452                        | Eiffage S.A.                        |       | STK                        | 1.503                 | 1.011                  | 157                      | EUR | 82,0000  | 123.246,00         | 0,02            |
| FR0010242511                        | Electricité de France (E.D.F.) S.A. |       | STK                        | 138                   | 1.539                  | 6.386                    | EUR | 7,9560   | 1.097,93           | 0,00            |
| FI0009007884                        | Elisa Oyj A                         |       | STK                        | 2.595                 | 2.875                  | 280                      | EUR | 56,3800  | 146.306,10         | 0,02            |
| ES0130960018                        | Enagas S.A.                         |       | STK                        | 2.197                 | 1.390                  | 3.987                    | EUR | 20,2100  | 44.401,37          | 0,01            |
| ES0130670112                        | Endesa S.A.                         |       | STK                        | 5.927                 | 2.862                  | 2.367                    | EUR | 21,3500  | 126.541,45         | 0,02            |
| IT0003128367                        | Enel S.P.A.                         |       | STK                        | 150.049               | 70.117                 | 16.010                   | EUR | 6,9010   | 1.035.488,15       | 0,13            |
| FR0010208488                        | Engie S.A.                          |       | STK                        | 34.216                | 16.297                 | 3.627                    | EUR | 10,6350  | 363.887,16         | 0,05            |
| IT0003132476                        | Eni S.p.A.                          |       | STK                        | 48.907                | 21.072                 | 6.247                    | EUR | 8,1230   | 397.271,56         | 0,05            |
| AT0000652011                        | Erste Group Bank AG                 |       | STK                        | 5.979                 | 3.817                  | 331                      | EUR | 19,7650  | 118.174,94         | 0,02            |
| FR0000121667                        | EssilorLuxottica S.A.               |       | STK                        | 5.331                 | 2.500                  | 564                      | EUR | 115,7500 | 617.063,25         | 0,08            |
| FR0010221234                        | Eutelsat Communications S.A.        |       | STK                        | 50                    | 22.190                 | 49.535                   | EUR | 8,9600   | 448,00             | 0,00            |
| NL0012059018                        | Exor N.V.                           |       | STK                        | 2.207                 | 1.938                  | 122                      | EUR | 48,4600  | 106.951,22         | 0,01            |
| NL0011585146                        | Ferrari N.V.                        |       | STK                        | 2.341                 | 1.137                  | 243                      | EUR | 151,9000 | 355.597,90         | 0,05            |
| ES0118900010                        | Ferrovial S.A.                      |       | STK                        | 9.181                 | 4.351                  | 971                      | EUR | 24,4200  | 224.200,02         | 0,03            |
| NL0010877643                        | Fiat Chrysler Automobiles N.V.      |       | STK                        | 20.962                | 9.620                  | 5.972                    | EUR | 7,9420   | 166.480,20         | 0,02            |
| IT0000072170                        | FinecoBank S.p.A.                   |       | STK                        | 1.902                 | 2.449                  | 547                      | EUR | 10,5050  | 19.980,51          | 0,00            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| IE00BWT6H894                        | Flutter Entertainment PLC                      |       | STK                        | 1.404                 | 974                    | 207                      | EUR | 115,3000 | 161.881,20         | 0,02            |
| FI0009007132                        | Fortum Oyj                                     |       | STK                        | 95.282                | 56.146                 | 5.691                    | EUR | 17,2200  | 1.640.756,04       | 0,21            |
| DE0005785802                        | Fresenius Medical Care AG                      |       | STK                        | 4.058                 | 1.934                  | 426                      | EUR | 75,6000  | 306.784,80         | 0,04            |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA                        |       | STK                        | 35.263                | 32.694                 | 2.351                    | EUR | 43,2000  | 1.523.361,60       | 0,20            |
| PTGAL0AM0009                        | Galp Energia, SGPS, S.A.                       |       | STK                        | 10.007                | 6.410                  | 554                      | EUR | 10,7150  | 107.225,01         | 0,01            |
| FR0010040865                        | Gecina S.A.                                    |       | STK                        | 914                   | 800                    | 51                       | EUR | 115,7000 | 105.749,80         | 0,01            |
| FR0010533075                        | Getlink SE                                     |       | STK                        | 8.806                 | 7.608                  | 487                      | EUR | 12,9800  | 114.301,88         | 0,01            |
| ES0171996087                        | Grifols S.A.                                   |       | STK                        | 5.649                 | 3.776                  | 597                      | EUR | 28,1200  | 158.849,88         | 0,02            |
| BE0003797140                        | Groupe Bruxelles Lambert S.A. (GBL)            |       | STK                        | 2.175                 | 931                    | 834                      | EUR | 72,7200  | 158.166,00         | 0,02            |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE                               |       | STK                        | 1.116                 | 736                    | 119                      | EUR | 144,6000 | 161.373,60         | 0,02            |
| DE0006047004                        | HeidelbergCement AG                            |       | STK                        | 2.860                 | 1.924                  | 297                      | EUR | 44,6300  | 127.641,80         | 0,02            |
| NL0000008977                        | Heineken Holding N.V.                          |       | STK                        | 2.197                 | 966                    | 410                      | EUR | 74,1000  | 162.797,70         | 0,02            |
| NL0000009165                        | Heineken N.V.                                  |       | STK                        | 4.941                 | 2.405                  | 520                      | EUR | 82,4800  | 407.533,68         | 0,05            |
| DE0006048408                        | Henkel AG & Co. KGaA                           |       | STK                        | 1.371                 | 686                    | 175                      | EUR | 72,0500  | 98.780,55          | 0,01            |
| DE0006048432                        | Henkel AG & Co. KGaA VZ                        |       | STK                        | 12.323                | 5.871                  | 849                      | EUR | 80,2800  | 989.290,44         | 0,13            |
| FR0000052292                        | Hermes International S.A.                      |       | STK                        | 689                   | 292                    | 179                      | EUR | 747,8000 | 515.234,20         | 0,07            |
| DE0006070006                        | Hochtief AG                                    |       | STK                        | 433                   | 269                    | 762                      | EUR | 79,1000  | 34.250,30          | 0,00            |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A.                                 |       | STK                        | 112.777               | 51.668                 | 12.085                   | EUR | 9,6880   | 1.092.583,58       | 0,14            |
| ES0148396007                        | Inditex S.A.                                   |       | STK                        | 20.502                | 9.808                  | 2.174                    | EUR | 25,0500  | 513.575,10         | 0,07            |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG                       |       | STK                        | 22.504                | 11.516                 | 2.421                    | EUR | 18,8560  | 424.335,42         | 0,05            |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V.                                 |       | STK                        | 75.230                | 37.177                 | 7.853                    | EUR | 5,8060   | 436.785,38         | 0,06            |
| ES0177542018                        | International Consolidated Airlines Group S.A. |       | STK                        | 8.840                 | 5.800                  | 6.897                    | EUR | 2,5400   | 22.453,60          | 0,00            |
| IT0000072618                        | Intesa Sanpaolo S.p.A.                         |       | STK                        | 286.230               | 140.651                | 29.957                   | EUR | 1,5524   | 444.343,45         | 0,06            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                             |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                             |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| FR0010259150                        | Ipsen S.A.                                  |       | STK                        | 21                    | 172                    | 745                      | EUR | 70,7000  | 1.484,70           | 0,00            |
| BE0003565737                        | KBC Groep N.V.                              |       | STK                        | 4.687                 | 2.240                  | 496                      | EUR | 47,0700  | 220.617,09         | 0,03            |
| FR0000121485                        | Kering S.A.                                 |       | STK                        | 1.389                 | 644                    | 149                      | EUR | 469,6000 | 652.274,40         | 0,08            |
| IE0004906560                        | Kerry Group PLC A                           |       | STK                        | 2.930                 | 1.371                  | 313                      | EUR | 111,3000 | 326.109,00         | 0,04            |
| IE0004927939                        | Kingspan Group PLC                          |       | STK                        | 2.864                 | 2.615                  | 303                      | EUR | 55,5500  | 159.095,20         | 0,02            |
| FR0000121964                        | Klépierre S.A.                              |       | STK                        | 4.155                 | 2.693                  | 230                      | EUR | 17,0400  | 70.801,20          | 0,01            |
| FI0009013403                        | Kone Corp. New B                            |       | STK                        | 27.544                | 13.225                 | 1.846                    | EUR | 60,2800  | 1.660.352,32       | 0,21            |
| NL0000009082                        | Koninklijke (Royal) KPN N.V.                |       | STK                        | 69.852                | 49.266                 | 7.254                    | EUR | 2,2040   | 153.953,81         | 0,02            |
| NL0011794037                        | Koninklijke Ahold Delhaize N.V.             |       | STK                        | 64.765                | 30.956                 | 5.348                    | EUR | 22,8100  | 1.477.289,65       | 0,19            |
| NL0000009827                        | Koninklijke DSM N.V.                        |       | STK                        | 17.858                | 10.045                 | 1.160                    | EUR | 115,0500 | 2.054.562,90       | 0,26            |
| NL0000009538                        | Koninklijke Philips N.V.                    |       | STK                        | 45.785                | 24.421                 | 3.391                    | EUR | 40,7900  | 1.867.570,15       | 0,24            |
| FR0010307819                        | Legrand S.A.                                |       | STK                        | 5.099                 | 2.485                  | 534                      | EUR | 61,3000  | 312.568,70         | 0,04            |
| FR0000120321                        | LOreal S. A.                                |       | STK                        | 4.775                 | 2.045                  | 503                      | EUR | 261,9000 | 1.250.572,50       | 0,16            |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE         |       | STK                        | 8.365                 | 5.815                  | 727                      | EUR | 375,0000 | 3.136.875,00       | 0,40            |
| IT0000062957                        | Mediobanca S.p.A.                           |       | STK                        | 13.493                | 14.239                 | 746                      | EUR | 5,8360   | 78.745,15          | 0,01            |
| DE0006599905                        | Merck KGaA                                  |       | STK                        | 2.438                 | 1.172                  | 258                      | EUR | 103,1500 | 251.479,70         | 0,03            |
| IT0004965148                        | Moncler S.p.A.                              |       | STK                        | 97                    | 187                    | 734                      | EUR | 33,4500  | 3.244,65           | 0,00            |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines AG                         |       | STK                        | 988                   | 475                    | 102                      | EUR | 144,9000 | 143.161,20         | 0,02            |
| DE0008430026                        | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG |       | STK                        | 8.071                 | 4.305                  | 580                      | EUR | 204,6000 | 1.651.326,60       | 0,21            |
| ES0116870314                        | Naturgy Energy Group S.A.                   |       | STK                        | 48.167                | 27.790                 | 2.665                    | EUR | 16,6950  | 804.148,07         | 0,10            |
| FI0009013296                        | Neste Oyj                                   |       | STK                        | 7.959                 | 3.446                  | 2.005                    | EUR | 36,3200  | 289.070,88         | 0,04            |
| NL0010773842                        | NN Group N.V.                               |       | STK                        | 5.582                 | 2.588                  | 600                      | EUR | 27,7700  | 155.012,14         | 0,02            |
| FI0009000681                        | Nokia Corp.                                 |       | STK                        | 115.889               | 61.229                 | 11.770                   | EUR | 3,5655   | 413.202,23         | 0,05            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                 |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                 |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| FI0009005318                        | Nokian Renkaat Oyi              |       | STK                        | 1.884                 | 1.169                  | 3.316                 | EUR | 20,9400  | 39.450,96          | 0,01            |
| FI4000297767                        | Nordea Bank Abp                 |       | STK                        | 6.577                 | 8.097                  | 5.058                 | EUR | 6,0810   | 39.994,74          | 0,01            |
| AT0000743059                        | OMV AG                          |       | STK                        | 2.933                 | 1.875                  | 162                   | EUR | 29,7200  | 87.168,76          | 0,01            |
| FR0000133308                        | Orange S.A.                     |       | STK                        | 38.956                | 19.472                 | 4.050                 | EUR | 10,8450  | 422.477,82         | 0,05            |
| FI0009014377                        | Orion Corp. New B               |       | STK                        | 24                    | 612                    | 2.697                 | EUR | 48,1000  | 1.154,40           | 0,00            |
| FR0000120693                        | Pernod-Ricard S.A.              |       | STK                        | 3.861                 | 1.773                  | 416                   | EUR | 140,1000 | 540.926,10         | 0,07            |
| FR0000121501                        | Peugeot S.A.                    |       | STK                        | 14.414                | 6.487                  | 4.472                 | EUR | 12,8050  | 184.571,27         | 0,02            |
| DE000PAH0038                        | Porsche Automobil Holding SE VZ |       | STK                        | 2.965                 | 2.006                  | 309                   | EUR | 48,9100  | 145.018,15         | 0,02            |
| NL0013654783                        | Prosus N.V.                     |       | STK                        | 9.284                 | 10.263                 | 979                   | EUR | 74,6000  | 692.586,40         | 0,09            |
| FR0000130577                        | Publicis Grp. S.A.              |       | STK                        | 22.748                | 15.240                 | 1.258                 | EUR | 25,5200  | 580.528,96         | 0,07            |
| NL0012169213                        | Qiagen N.V.                     |       | STK                        | 59                    | 544                    | 2.362                 | EUR | 39,3100  | 2.319,29           | 0,00            |
| NL0000379121                        | Randstad N.V.                   |       | STK                        | 71                    | 353                    | 1.500                 | EUR | 37,7300  | 2.678,83           | 0,00            |
| ES0173093024                        | Red Electrica Corporacion S.A.  |       | STK                        | 55.099                | 32.962                 | 3.458                 | EUR | 15,8400  | 872.768,16         | 0,11            |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC                        |       | STK                        | 49.271                | 26.080                 | 6.412                 | EUR | 20,7900  | 1.024.344,09       | 0,13            |
| FR0000131906                        | Renault S.A.                    |       | STK                        | 4.164                 | 2.126                  | 230                   | EUR | 20,2050  | 84.133,62          | 0,01            |
| ES0173516115                        | Repsol S.A.                     |       | STK                        | 28.964                | 15.496                 | 2.947                 | EUR | 8,3700   | 242.428,68         | 0,03            |
| GB00B03MLX29                        | Royal Dutch Shell PLC A         |       | STK                        | 39.898                | 20.419                 | 3.406                 | EUR | 14,1820  | 565.833,44         | 0,07            |
| LU0061462528                        | RTL Group S.A.                  |       | STK                        | 1.161                 | 714                    | 2.014                 | EUR | 30,4600  | 35.364,06          | 0,00            |
| FR0013269123                        | Rubis S.A.                      |       | STK                        | 21.567                | 12.731                 | 1.193                 | EUR | 42,9000  | 925.224,30         | 0,12            |
| DE0007037129                        | RWE AG                          |       | STK                        | 12.407                | 5.391                  | 4.339                 | EUR | 29,7900  | 369.604,53         | 0,05            |
| FR0000073272                        | Safran S.A.                     |       | STK                        | 21                    | 1.281                  | 5.679                 | EUR | 85,8600  | 1.803,06           | 0,00            |
| FI0009003305                        | Sampo PLC A                     |       | STK                        | 8.181                 | 3.821                  | 871                   | EUR | 32,1200  | 262.773,72         | 0,03            |
| FR0000120578                        | Sanofi S.A.                     |       | STK                        | 32.581                | 16.711                 | 2.876                 | EUR | 87,5300  | 2.851.814,93       | 0,37            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                   |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                   |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| DE0007164600                        | SAP SE                                            |       | STK                        | 26.055                | 13.248                 | 2.361                 | EUR | 113,5000 | 2.957.242,50       | 0,38            |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE                             |       | STK                        | 10.284                | 4.890                  | 1.095                 | EUR | 89,2400  | 917.744,16         | 0,12            |
| FR0010411983                        | Scor SE                                           |       | STK                        | 32.100                | 16.783                 | 4.320                 | EUR | 22,1800  | 711.978,00         | 0,09            |
| IE00B1RR8406                        | Smurfit Kappa Group PLC                           |       | STK                        | 4.029                 | 4.469                  | 440                   | EUR | 29,2600  | 117.888,54         | 0,02            |
| IT0003153415                        | Snam S.p.A.                                       |       | STK                        | 38.355                | 15.811                 | 4.054                 | EUR | 4,1840   | 160.477,32         | 0,02            |
| FR0000130809                        | Société Générale S.A.                             |       | STK                        | 14.558                | 7.073                  | 1.567                 | EUR | 13,2320  | 192.631,46         | 0,02            |
| FR0000121220                        | Sodexo S.A.                                       |       | STK                        | 9.905                 | 5.786                  | 548                   | EUR | 60,5400  | 599.648,70         | 0,08            |
| BE0003470755                        | Solvay S.A. A                                     |       | STK                        | 1.481                 | 949                    | 82                    | EUR | 68,4800  | 101.418,88         | 0,01            |
| NL0000226223                        | STMicroelectronics N.V.                           |       | STK                        | 12.367                | 5.642                  | 1.331                 | EUR | 22,0900  | 273.187,03         | 0,04            |
| FI0009005961                        | Stora Enso Oyi R                                  |       | STK                        | 10.974                | 7.571                  | 1.160                 | EUR | 11,0250  | 120.988,35         | 0,02            |
| DE000SYM9999                        | Symrise AG                                        |       | STK                        | 2.464                 | 1.703                  | 260                   | EUR | 98,4000  | 242.457,60         | 0,03            |
| IT0003497168                        | Telecom Italia S.p.A.                             |       | STK                        | 4.733                 | 15.463                 | 64.054                | EUR | 0,3320   | 1.571,36           | 0,00            |
| ES0178430E18                        | Telefonica S.A.                                   |       | STK                        | 90.936                | 45.286                 | 9.474                 | EUR | 4,2410   | 385.659,58         | 0,05            |
| IT0003242622                        | Terna S.p.A.                                      |       | STK                        | 27.396                | 18.591                 | 2.847                 | EUR | 6,0700   | 166.293,72         | 0,02            |
| FR0000121329                        | Thales S.A.                                       |       | STK                        | 25                    | 526                    | 2.314                 | EUR | 68,7800  | 1.719,50           | 0,00            |
| DE0007500001                        | ThyssenKrupp AG                                   |       | STK                        | 43                    | 1.046                  | 4.611                 | EUR | 6,0600   | 260,58             | 0,00            |
| FR0000120271                        | Total S.A.                                        |       | STK                        | 66.676                | 34.022                 | 5.963                 | EUR | 33,6250  | 2.241.980,50       | 0,29            |
| FR0000051807                        | Téléperformance SE                                |       | STK                        | 1.183                 | 757                    | 52                    | EUR | 213,1000 | 252.097,30         | 0,03            |
| FR0000054470                        | UBISoft Entertainment S.A.                        |       | STK                        | 31                    | 215                    | 925                   | EUR | 69,6600  | 2.159,46           | 0,00            |
| BE0003739530                        | UCB S.A.                                          |       | STK                        | 3.152                 | 1.390                  | 1.416                 | EUR | 90,0000  | 283.680,00         | 0,04            |
| BE0974320526                        | Umicore S.A.                                      |       | STK                        | 3.703                 | 2.360                  | 391                   | EUR | 39,8400  | 147.527,52         | 0,02            |
| IT0005239360                        | UniCredit S.p.A.                                  |       | STK                        | 38.728                | 19.104                 | 4.053                 | EUR | 7,6660   | 296.888,85         | 0,04            |
| FR0013326246                        | Unil-Rod-West. SE/ WFD Unibail-Rodamco N.V.Stapl. |       | STK                        | 2.838                 | 1.365                  | 157                   | EUR | 47,7000  | 135.372,60         | 0,02            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                   |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                   |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| NL0000388619                        | Unilever N.V.                     |       | STK                        | 49.613                | 53.750                 | 4.137                 | EUR | 46,4900  | 2.306.508,37       | 0,30            |
| FI0009005987                        | UPM Kymmene Corp.                 |       | STK                        | 12.332                | 5.370                  | 4.107                 | EUR | 25,9700  | 320.262,04         | 0,04            |
| FR0013176526                        | Valéo S.A. Inh. 2.Linie           |       | STK                        | 4.907                 | 3.190                  | 271                   | EUR | 22,1500  | 108.690,05         | 0,01            |
| FR0000124141                        | Veolia Environnement S.A.         |       | STK                        | 10.006                | 4.759                  | 1.066                 | EUR | 19,6850  | 196.968,11         | 0,03            |
| FR0000125486                        | Vinci S.A.                        |       | STK                        | 21.869                | 11.582                 | 1.697                 | EUR | 83,0400  | 1.816.001,76       | 0,23            |
| FR0000127771                        | Vivendi S.A.                      |       | STK                        | 17.486                | 7.410                  | 2.242                 | EUR | 20,4300  | 357.238,98         | 0,05            |
| DE000A1ML7J1                        | Vonovia SE                        |       | STK                        | 9.596                 | 4.809                  | 1.019                 | EUR | 51,7800  | 496.880,88         | 0,06            |
| DE0007664039                        | VW AG VZ                          |       | STK                        | 3.616                 | 1.799                  | 371                   | EUR | 132,5000 | 479.120,00         | 0,06            |
| FI0009003727                        | Wartsila Corp.                    |       | STK                        | 76                    | 1.065                  | 4.663                 | EUR | 7,0240   | 533,82             | 0,00            |
| FR0000121204                        | Wendel S.A.                       |       | STK                        | 7.081                 | 4.030                  | 392                   | EUR | 82,6000  | 584.890,60         | 0,08            |
| DE0007472060                        | Wirecard AG                       |       | STK                        | 2.126                 | 967                    | 226                   | EUR | 94,5600  | 201.034,56         | 0,03            |
| NL0000395903                        | Wolters Kluwer N.V.               |       | STK                        | 6.132                 | 3.871                  | 7.295                 | EUR | 71,6800  | 439.541,76         | 0,06            |
| BE0974256852                        | Établissements Fr. Colruyt SA     |       | STK                        | 861                   | 546                    | 1.567                 | EUR | 54,3800  | 46.821,18          | 0,01            |
| GB00B02J6398                        | Admiral Group PLC                 |       | STK                        | 10                    | 16.783                 | 39.066                | GBP | 23,3300  | 259,29             | 0,00            |
| GB00B1XZS820                        | Anglo American PLC                |       | STK                        | 2.382                 | 1.526                  | 4.405                 | GBP | 17,0060  | 45.021,72          | 0,01            |
| GB0002634946                        | BAE Systems PLC                   |       | STK                        | 119.365               | 66.075                 | 6.558                 | GBP | 4,9620   | 658.281,89         | 0,08            |
| GB0000811801                        | Barratt Developments PLC          |       | STK                        | 7.801                 | 5.006                  | 14.468                | GBP | 4,9700   | 43.090,83          | 0,01            |
| GB00B02L3W35                        | Berkeley Group Holdings PLC Units |       | STK                        | 1.262                 | 803                    | 2.310                 | GBP | 40,9500  | 57.436,95          | 0,01            |
| GB0002875804                        | British American Tobacco PLC      |       | STK                        | 13.428                | 9.080                  | 4.324                 | GBP | 31,8950  | 476.005,62         | 0,06            |
| GB0031743007                        | Burberry Group PLC                |       | STK                        | 2.556                 | 1.561                  | 4.387                 | GBP | 14,9550  | 42.484,00          | 0,01            |
| GB00B033F229                        | Centrica PLC                      |       | STK                        | 458.054               | 266.051                | 25.168                | GBP | 0,3652   | 185.919,78         | 0,02            |
| GB00BD6K4575                        | Compass Group PLC                 |       | STK                        | 2.682                 | 4.853                  | 18.906                | GBP | 11,8400  | 35.293,00          | 0,00            |
| IE0001827041                        | CRH PLC                           |       | STK                        | 462                   | 0                      | 0                     | GBP | 26,2100  | 13.458,21          | 0,00            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| GB0002374006                        | Diageo PLC                                     |       | STK                        | 32.527                | 34.314                 | 1.787                 | GBP | 27,9050  | 1.008.797,93       | 0,13            |
| GB00BY9D0Y18                        | Direct Line Insurance Group PLC                |       | STK                        | 13.465                | 8.831                  | 25.818                | GBP | 2,6460   | 39.598,10          | 0,01            |
| GB00BYN59130                        | Domino's Pizza Group PLC                       |       | STK                        | 197.951               | 115.408                | 10.876                | GBP | 3,5960   | 791.143,98         | 0,10            |
| GB00B19NLV48                        | Experian PLC                                   |       | STK                        | 2.471                 | 1.428                  | 3.880                 | GBP | 28,1300  | 77.253,94          | 0,01            |
| IE00BWT6H894                        | Flutter Entertainment PLC                      |       | STK                        | 42                    | 1                      | 1                     | GBP | 102,8000 | 4.798,67           | 0,00            |
| GB0009252882                        | GlaxoSmithKline PLC                            |       | STK                        | 62.907                | 32.093                 | 4.896                 | GBP | 16,7180  | 1.168.857,16       | 0,15            |
| GB00B1VZ0M25                        | Hargreaves Lansdown Plc                        |       | STK                        | 56                    | 687                    | 3.001                 | GBP | 18,3350  | 1.141,16           | 0,00            |
| GB00B06QFB75                        | IG Group Holdings PLC                          |       | STK                        | 112.201               | 62.943                 | 6.165                 | GBP | 7,6500   | 953.973,49         | 0,12            |
| GB0004544929                        | Imperial Brands PLC                            |       | STK                        | 27.674                | 15.989                 | 1.521                 | GBP | 14,6650  | 451.057,75         | 0,06            |
| GB00BMJ6DW54                        | Informa PLC                                    |       | STK                        | 88.615                | 47.484                 | 4.869                 | GBP | 4,5440   | 447.531,60         | 0,06            |
| ES0177542018                        | International Consolidated Airlines Group S.A. |       | STK                        | 10.103                | 0                      | 0                     | GBP | 2,2850   | 25.657,53          | 0,00            |
| GB0033986497                        | ITV PLC                                        |       | STK                        | 38.571                | 23.027                 | 63.864                | GBP | 0,8028   | 34.414,89          | 0,00            |
| GB00B019KW72                        | J. Sainsbury PLC                               |       | STK                        | 20.090                | 13.324                 | 39.181                | GBP | 1,9400   | 43.317,14          | 0,01            |
| GB0033195214                        | Kingfisher PLC                                 |       | STK                        | 321.200               | 183.796                | 17.648                | GBP | 1,9420   | 693.270,80         | 0,09            |
| GB00B0SWJX34                        | London Stock Exchange                          |       | STK                        | 1.043                 | 626                    | 1.743                 | GBP | 80,3000  | 93.084,63          | 0,01            |
| GB00B1ZBKY84                        | Moneysupermarket.com Group PLC                 |       | STK                        | 290.383               | 169.102                | 15.955                | GBP | 3,4260   | 1.105.698,43       | 0,14            |
| GB0032089863                        | Next Group PLC                                 |       | STK                        | 3                     | 7.638                  | 17.595                | GBP | 48,6400  | 162,18             | 0,00            |
| GB0006776081                        | Pearson PLC                                    |       | STK                        | 5.836                 | 3.615                  | 10.245                | GBP | 4,6340   | 30.057,26          | 0,00            |
| GB00B18V8630                        | Pennon Group PLC New                           |       | STK                        | 96.373                | 55.674                 | 5.295                 | GBP | 11,4000  | 1.221.063,85       | 0,16            |
| GB0006825383                        | Persimmon PLC                                  |       | STK                        | 2.170                 | 1.363                  | 3.893                 | GBP | 22,9300  | 55.302,14          | 0,01            |
| GB00B24CGK77                        | Reckitt Benckiser Group PLC                    |       | STK                        | 10.913                | 6.218                  | 600                   | GBP | 72,2400  | 876.193,52         | 0,11            |
| GB0007188757                        | Rio Tinto PLC                                  |       | STK                        | 1.058                 | 686                    | 1.993                 | GBP | 43,1300  | 50.715,80          | 0,01            |
| GB00B63H8491                        | Rolls Royce Holdings PLC                       |       | STK                        | 80                    | 1.719                  | 7.527                 | GBP | 2,7160   | 241,49             | 0,00            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                      |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                      |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| GB00B8C3BL03                        | Sage Group PLC, The                  |       | STK                        | 123.854               | 72.149                 | 6.805                 | GBP | 6,9100   | 951.187,71         | 0,12            |
| GB00B1WY2338                        | Smiths Group PLC                     |       | STK                        | 12                    | 20.608                 | 46.107                | GBP | 13,0650  | 174,25             | 0,00            |
| GB0007669376                        | St. James's Place PLC                |       | STK                        | 4.887                 | 2.853                  | 7.803                 | GBP | 9,1880   | 49.904,71          | 0,01            |
| GB00BF8Q6K64                        | Standard Life Aberdeen PLC           |       | STK                        | 274.609               | 153.650                | 15.088                | GBP | 2,5830   | 788.346,82         | 0,10            |
| GB0008782301                        | Taylor Wimpey PLC                    |       | STK                        | 26.692                | 16.854                 | 48.284                | GBP | 1,4360   | 42.600,40          | 0,01            |
| GB0007739609                        | Travis Perkins PLC                   |       | STK                        | 60.095                | 50.290                 | 3.302                 | GBP | 10,9550  | 731.692,95         | 0,09            |
| JE00B8KF9B49                        | WPP PLC                              |       | STK                        | 52.599                | 29.735                 | 2.890                 | GBP | 6,1160   | 357.538,74         | 0,05            |
| NO0010031479                        | DnB ASA A                            |       | STK                        | 84.511                | 89.217                 | 4.706                 | NOK | 132,2000 | 1.033.305,20       | 0,13            |
| NO0010096985                        | Equinor ASA                          |       | STK                        | 54.539                | 28.152                 | 5.901                 | NOK | 141,1500 | 711.986,85         | 0,09            |
| NO0003733800                        | Orkla A.S.                           |       | STK                        | 103.847               | 57.780                 | 5.783                 | NOK | 87,3400  | 838.863,05         | 0,11            |
| NO0010063308                        | Telenor A.S.                         |       | STK                        | 65.711                | 34.268                 | 4.327                 | NOK | 147,4000 | 895.817,37         | 0,12            |
| SE0012455673                        | Boliden AB                           |       | STK                        | 2                     | 670                    | 2.978                 | SEK | 204,2000 | 38,98              | 0,00            |
| SE0000106270                        | H & M Hennes & Mauritz A.B. B        |       | STK                        | 42.751                | 23.775                 | 2.349                 | SEK | 142,1500 | 580.065,35         | 0,07            |
| SE0002683557                        | Loomis AB B                          |       | STK                        | 25.072                | 26.449                 | 1.377                 | SEK | 236,4000 | 565.744,36         | 0,07            |
| FI4000297767                        | Nordea Bank Abp                      |       | STK                        | 85.483                | 44.748                 | 0                     | SEK | 63,6400  | 519.270,57         | 0,07            |
| SE0000667891                        | Sandvik A.B.                         |       | STK                        | 2                     | 1.085                  | 4.824                 | SEK | 155,9000 | 29,76              | 0,00            |
| SE0000148884                        | Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A |       | STK                        | 101.082               | 55.699                 | 5.553                 | SEK | 81,7200  | 788.471,44         | 0,10            |
| SE0000113250                        | Skanska A.B. B                       |       | STK                        | 75.426                | 41.694                 | 4.144                 | SEK | 188,1000 | 1.354.233,82       | 0,17            |
| SE0000108227                        | SKF A.B. B                           |       | STK                        | 3.779                 | 2.249                  | 6.224                 | SEK | 172,8000 | 62.331,05          | 0,01            |
| SE0007100599                        | Svenska Handelsbanken AB A           |       | STK                        | 107                   | 27.992                 | 63.226                | SEK | 89,1400  | 910,42             | 0,00            |
| US88579Y1010                        | 3M Co.                               |       | STK                        | 5.928                 | 3.325                  | 1.602                 | USD | 156,4400 | 833.709,10         | 0,11            |
| US0028241000                        | Abbott Laboratories Co.              |       | STK                        | 5.868                 | 2.035                  | 1.116                 | USD | 94,9200  | 500.733,19         | 0,06            |
| US00287Y1091                        | AbbVie Inc.                          |       | STK                        | 20.201                | 12.558                 | 6.530                 | USD | 92,6700  | 1.682.947,52       | 0,22            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                  |       |                            |                       |                        |                          |     |            |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                  |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |            |                    | vermögens       |
| IE00B4BNMY34                        | Accenture PLC                    |       | STK                        | 7.616                 | 4.132                  | 1.545                    | USD | 201,6200   | 1.380.444,93       | 0,18            |
| US00507V1098                        | Activision Blizzard Inc.         |       | STK                        | 4.325                 | 3.802                  | 413                      | USD | 71,9800    | 279.870,09         | 0,04            |
| US00724F1012                        | Adobe Inc.                       |       | STK                        | 1.590                 | 564                    | 367                      | USD | 386,6000   | 552.608,44         | 0,07            |
| US0079031078                        | Advanced Micro Devices Inc.      |       | STK                        | 167                   | 350                    | 183                      | USD | 53,8000    | 8.077,13           | 0,00            |
| US0010551028                        | Aflac Inc.                       |       | STK                        | 19.515                | 13.337                 | 6.992                    | USD | 36,4700    | 639.827,44         | 0,08            |
| US0091581068                        | Air Prod. & Chem. Inc.           |       | STK                        | 5.452                 | 3.335                  | 971                      | USD | 241,6500   | 1.184.407,61       | 0,15            |
| US0116591092                        | Alaska Air Group Inc.            |       | STK                        | 912                   | 962                    | 50                       | USD | 34,1900    | 28.031,90          | 0,00            |
| US0153511094                        | Alexion Pharmaceuticals Inc.     |       | STK                        | 1.075                 | 1.134                  | 59                       | USD | 119,9000   | 115.874,05         | 0,01            |
| US0162551016                        | Align Technology Inc.            |       | STK                        | 418                   | 441                    | 23                       | USD | 245,6200   | 92.299,33          | 0,01            |
| US02079K1079                        | Alphabet Inc. Cl. C              |       | STK                        | 1.126                 | 495                    | 132                      | USD | 1.428,9200 | 1.446.454,73       | 0,19            |
| US02079K3059                        | Alphabet Inc. Cl.A               |       | STK                        | 1.323                 | 741                    | 143                      | USD | 1.433,5200 | 1.704.991,20       | 0,22            |
| US02209S1033                        | Altria Group Inc.                |       | STK                        | 6.227                 | 2.192                  | 1.352                    | USD | 39,0500    | 218.604,17         | 0,03            |
| US0231351067                        | Amazon.com Inc.                  |       | STK                        | 1.339                 | 550                    | 238                      | USD | 2.442,3700 | 2.940.021,96       | 0,38            |
| US0255371017                        | American Electric Power Co. Inc. |       | STK                        | 1.631                 | 818                    | 205                      | USD | 85,2500    | 124.999,10         | 0,02            |
| US0258161092                        | American Express                 |       | STK                        | 2.372                 | 849                    | 578                      | USD | 95,0700    | 202.729,39         | 0,03            |
| US0268747849                        | American International Group Inc |       | STK                        | 2.960                 | 1.377                  | 273                      | USD | 30,0600    | 79.990,65          | 0,01            |
| US03027X1000                        | American Tower Corp. [New]       |       | STK                        | 1.527                 | 507                    | 212                      | USD | 258,1700   | 354.407,87         | 0,05            |
| US0311001004                        | AMETEK Inc.                      |       | STK                        | 640                   | 675                    | 35                       | USD | 91,7100    | 52.766,13          | 0,01            |
| US0311621009                        | Amgen Inc.                       |       | STK                        | 2.497                 | 1.270                  | 715                      | USD | 229,7000   | 515.629,88         | 0,07            |
| US0320951017                        | Amphenol Corp. New A             |       | STK                        | 631                   | 666                    | 35                       | USD | 96,5600    | 54.775,35          | 0,01            |
| US0326541051                        | Analog Devices Inc.              |       | STK                        | 2.051                 | 1.967                  | 199                      | USD | 112,9500   | 208.262,19         | 0,03            |
| US0367521038                        | Anthem Inc.                      |       | STK                        | 4.804                 | 2.966                  | 1.486                    | USD | 294,1100   | 1.270.197,73       | 0,16            |
| US0378331005                        | Apple Inc.                       |       | STK                        | 15.042                | 5.441                  | 2.588                    | USD | 317,9400   | 4.299.414,29       | 0,55            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                |       |                            |                       |                        |                          |     |            |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |            |                    | vermögens       |
| US0382221051                        | Applied Materials Inc.         |       | STK                        | 4.816                 | 3.149                  | 477                      | USD | 56,1800    | 243.235,38         | 0,03            |
| US3635761097                        | Arthur J. Gallagher & Co.      |       | STK                        | 591                   | 624                    | 33                       | USD | 94,2800    | 50.091,68          | 0,01            |
| US00206R1023                        | AT & T Inc.                    |       | STK                        | 46.101                | 24.712                 | 14.743                   | USD | 30,8600    | 1.278.983,11       | 0,16            |
| US0530151036                        | Automatic Data Processing Inc. |       | STK                        | 2.504                 | 1.618                  | 365                      | USD | 146,4900   | 329.762,18         | 0,04            |
| US0536111091                        | Avery Dennison Corp.           |       | STK                        | 8.695                 | 5.876                  | 2.881                    | USD | 110,6700   | 865.083,52         | 0,11            |
| US0605051046                        | Bank of America Corp.          |       | STK                        | 30.684                | 11.191                 | 3.731                    | USD | 24,1200    | 665.346,41         | 0,09            |
| US0640581007                        | Bank of New York Mellon Corp.  |       | STK                        | 294                   | 903                    | 2.722                    | USD | 37,1700    | 9.824,23           | 0,00            |
| US0718131099                        | Baxter International Inc.      |       | STK                        | 1.442                 | 1.253                  | 198                      | USD | 90,0100    | 116.684,87         | 0,02            |
| US0758871091                        | Becton, Dickinson & Co.        |       | STK                        | 4.454                 | 2.680                  | 1.212                    | USD | 246,9300   | 988.741,15         | 0,13            |
| US0846707026                        | Berkshire Hathaway Inc. B      |       | STK                        | 4.317                 | 1.739                  | 549                      | USD | 185,5800   | 720.230,92         | 0,09            |
| US09062X1037                        | Biogen Inc.                    |       | STK                        | 981                   | 576                    | 179                      | USD | 307,0900   | 270.827,79         | 0,03            |
| US09247X1019                        | Blackrock Inc. A               |       | STK                        | 2.214                 | 1.244                  | 378                      | USD | 528,6400   | 1.052.194,87       | 0,14            |
| US0970231058                        | Boeing Co.                     |       | STK                        | 1.834                 | 635                    | 370                      | USD | 145,8500   | 240.471,88         | 0,03            |
| US09857L1089                        | Booking Holdings Inc.          |       | STK                        | 240                   | 154                    | 50                       | USD | 1.639,4200 | 353.720,32         | 0,05            |
| US1011371077                        | Boston Scientific Corp.        |       | STK                        | 4.604                 | 3.078                  | 586                      | USD | 37,9900    | 157.240,04         | 0,02            |
| US1101221083                        | Bristol-Myers Squibb Co.       |       | STK                        | 9.379                 | 6.180                  | 1.434                    | USD | 59,7200    | 503.541,04         | 0,06            |
| US11135F1012                        | Broadcom Inc.                  |       | STK                        | 1.304                 | 475                    | 361                      | USD | 291,2700   | 341.453,75         | 0,04            |
| US1273871087                        | Cadence Design Systems Inc.    |       | STK                        | 1.469                 | 1.550                  | 81                       | USD | 91,2900    | 120.560,08         | 0,02            |
| US14040H1059                        | Capital One Financial Corp.    |       | STK                        | 1.628                 | 762                    | 129                      | USD | 68,0400    | 99.581,17          | 0,01            |
| US14448C1045                        | Carrier Global Corp.           |       | STK                        | 9.665                 | 9.665                  | 0                        | USD | 20,4700    | 177.859,98         | 0,02            |
| US1491231015                        | Caterpillar Inc.               |       | STK                        | 2.487                 | 1.305                  | 497                      | USD | 120,1300   | 268.587,50         | 0,03            |
| US12503M1080                        | CBOE Global Markets Inc.       |       | STK                        | 490                   | 517                    | 27                       | USD | 105,8700   | 46.636,67          | 0,01            |
| US12504L1098                        | CBRE Group Inc.                |       | STK                        | 974                   | 1.028                  | 54                       | USD | 43,9800    | 38.509,93          | 0,00            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                        |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                        |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| US1567001060                        | CenturyLink Inc.                       |       | STK                        | 66                    | 1.787                  | 7.882                 | USD | 9,8300   | 583,25             | 0,00            |
| US1567821046                        | Cerner Corp.                           |       | STK                        | 1.368                 | 1.444                  | 76                    | USD | 72,9000  | 89.654,52          | 0,01            |
| US8085131055                        | Charles Schwab Corp.                   |       | STK                        | 3.962                 | 1.405                  | 873                   | USD | 35,9100  | 127.905,26         | 0,02            |
| US16119P1084                        | Charter Communicat. Inc. (Del.) A      |       | STK                        | 529                   | 195                    | 166                   | USD | 544,0000 | 258.709,94         | 0,03            |
| IL0010824113                        | Check Point Software Technologies Ltd. |       | STK                        | 921                   | 972                    | 51                    | USD | 109,6700 | 90.804,22          | 0,01            |
| US1667641005                        | Chevron Corp.                          |       | STK                        | 6.233                 | 2.418                  | 825                   | USD | 91,7000  | 513.836,56         | 0,07            |
| CH0044328745                        | Chubb Ltd.                             |       | STK                        | 6.416                 | 3.835                  | 1.893                 | USD | 121,9400 | 703.346,11         | 0,09            |
| US1713401024                        | Church & Dwight Co. Inc.               |       | STK                        | 825                   | 871                    | 46                    | USD | 75,0700  | 55.677,39          | 0,01            |
| US1255231003                        | Cigna Corp. New                        |       | STK                        | 1.254                 | 417                    | 153                   | USD | 197,3200 | 222.447,32         | 0,03            |
| US17275R1023                        | Cisco Systems Inc.                     |       | STK                        | 42.022                | 22.315                 | 9.526                 | USD | 47,8200  | 1.806.528,56       | 0,23            |
| US1729674242                        | Citigroup Inc.                         |       | STK                        | 7.550                 | 2.927                  | 2.781                 | USD | 47,9100  | 325.185,87         | 0,04            |
| US1773761002                        | Citrix Systems Inc.                    |       | STK                        | 1.394                 | 1.471                  | 77                    | USD | 148,1200 | 185.624,38         | 0,02            |
| US12572Q1058                        | CME Group Inc.                         |       | STK                        | 1.184                 | 407                    | 212                   | USD | 182,6000 | 194.361,85         | 0,03            |
| US1924461023                        | Cognizant Technology Solutions Corp. A |       | STK                        | 2.522                 | 3.013                  | 1.704                 | USD | 53,0000  | 120.165,42         | 0,02            |
| US1941621039                        | Colgate-Palmolive Co.                  |       | STK                        | 2.697                 | 962                    | 616                   | USD | 72,3300  | 175.371,07         | 0,02            |
| US20030N1019                        | Comcast Corp. New A                    |       | STK                        | 15.002                | 5.337                  | 3.465                 | USD | 39,6000  | 534.075,79         | 0,07            |
| US20825C1045                        | ConocoPhillips                         |       | STK                        | 3.655                 | 1.355                  | 1.064                 | USD | 42,1800  | 138.596,57         | 0,02            |
| US2091151041                        | Consolidated Edison Inc.               |       | STK                        | 12.129                | 10.541                 | 3.234                 | USD | 75,0600  | 818.449,89         | 0,11            |
| US2172041061                        | Copart Inc.                            |       | STK                        | 1.053                 | 1.111                  | 58                    | USD | 89,3900  | 84.620,55          | 0,01            |
| US2193501051                        | Corning Inc.                           |       | STK                        | 27.080                | 18.174                 | 8.461                 | USD | 22,7900  | 554.819,26         | 0,07            |
| US22160K1051                        | Costco Wholesale Corp.                 |       | STK                        | 1.816                 | 874                    | 301                   | USD | 308,4700 | 503.601,85         | 0,06            |
| US22822V1017                        | Crown Castle International Corp. (new) |       | STK                        | 1.453                 | 711                    | 103                   | USD | 172,1600 | 224.882,89         | 0,03            |
| US1264081035                        | CSX Corp.                              |       | STK                        | 3.947                 | 2.431                  | 923                   | USD | 71,5800  | 253.990,43         | 0,03            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                            |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung        | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                            |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| US2310211063                        | Cummins Inc.               |       | STK                        | 395                   | 417                    | 22                    | USD | 169,6000 | 60.225,65          | 0,01            |
| US1266501006                        | CVS Health Corp.           |       | STK                        | 18.809                | 19.573                 | 4.427                 | USD | 65,5700  | 1.108.739,27       | 0,14            |
| US23331A1097                        | D.R. Horton Inc.           |       | STK                        | 1.033                 | 1.090                  | 57                    | USD | 55,3000  | 51.355,15          | 0,01            |
| US2358511028                        | Danaher Corp.              |       | STK                        | 2.152                 | 736                    | 362                   | USD | 166,6100 | 322.330,85         | 0,04            |
| US2371941053                        | Darden Restaurants Inc.    |       | STK                        | 9.881                 | 6.654                  | 3.133                 | USD | 76,8600  | 682.747,03         | 0,09            |
| US2441991054                        | Deere & Co.                |       | STK                        | 7.328                 | 4.562                  | 1.982                 | USD | 152,1200 | 1.002.144,43       | 0,13            |
| US2473617023                        | Delta Air Lines Inc.       |       | STK                        | 1.165                 | 1.229                  | 64                    | USD | 25,2100  | 26.403,25          | 0,00            |
| US2566771059                        | Dollar General Corp.       |       | STK                        | 864                   | 972                    | 108                   | USD | 191,5100 | 148.752,32         | 0,02            |
| US25746U1097                        | Dominion Energy Inc.       |       | STK                        | 13.803                | 8.514                  | 3.290                 | USD | 85,0100  | 1.054.877,54       | 0,14            |
| US2600031080                        | Dover Corp.                |       | STK                        | 521                   | 550                    | 29                    | USD | 97,2500  | 45.549,74          | 0,01            |
| US2605571031                        | Dow Inc.                   |       | STK                        | 47                    | 2.583                  | 7.272                 | USD | 38,6000  | 1.630,96           | 0,00            |
| US26441C2044                        | Duke Energy Corp. New      |       | STK                        | 2.384                 | 830                    | 447                   | USD | 85,6300  | 183.523,10         | 0,02            |
| US26614N1028                        | DuPont de Nemours Inc.     |       | STK                        | 6.903                 | 9.975                  | 3.072                 | USD | 50,7300  | 314.819,25         | 0,04            |
| US2774321002                        | Eastman Chemical Co.       |       | STK                        | 8.557                 | 5.755                  | 2.787                 | USD | 68,0800  | 523.720,56         | 0,07            |
| IE00B8KQN827                        | Eaton Corporation PLC      |       | STK                        | 6.932                 | 5.440                  | 992                   | USD | 84,9000  | 529.084,19         | 0,07            |
| US2786421030                        | Ebay Inc.                  |       | STK                        | 2.993                 | 3.534                  | 1.869                 | USD | 45,5400  | 122.534,47         | 0,02            |
| US2788651006                        | Ecolab Inc.                |       | STK                        | 886                   | 797                    | 109                   | USD | 212,5800 | 169.322,50         | 0,02            |
| US28176E1082                        | Edwards Lifesciences Corp. |       | STK                        | 690                   | 778                    | 88                    | USD | 224,7200 | 139.395,69         | 0,02            |
| US2855121099                        | Electronic Arts Inc.       |       | STK                        | 990                   | 1.045                  | 55                    | USD | 122,8800 | 109.364,14         | 0,01            |
| US5324571083                        | Eli Lilly & Co.            |       | STK                        | 2.884                 | 1.103                  | 989                   | USD | 152,9500 | 396.554,86         | 0,05            |
| US2910111044                        | Emerson Electric Co.       |       | STK                        | 16.804                | 9.896                  | 3.432                 | USD | 61,0200  | 921.814,25         | 0,12            |
| CA29250N1050                        | Enbridge Inc.              |       | STK                        | 18.780                | 13.717                 | 6.387                 | USD | 32,4500  | 547.859,04         | 0,07            |
| US26875P1012                        | EOG Resources Inc.         |       | STK                        | 224                   | 675                    | 2.090                 | USD | 50,9700  | 10.264,11          | 0,00            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                             |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/ Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                             |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| US29444U7000                        | Equinix Inc.                                |       | STK                        | 295                   | 316                    | 21                    | USD | 697,6300 | 185.014,47         | 0,02            |
| US30040W1080                        | Eversource Energy                           |       | STK                        | 14.579                | 9.806                  | 4.599                 | USD | 83,7000  | 1.097.012,90       | 0,14            |
| US30161N1019                        | Exelon Corp.                                |       | STK                        | 3.020                 | 1.428                  | 398                   | USD | 38,3100  | 104.010,61         | 0,01            |
| US30231G1022                        | Exxon Mobil Corp.                           |       | STK                        | 13.687                | 5.330                  | 1.912                 | USD | 45,4700  | 559.489,27         | 0,07            |
| US30303M1027                        | Facebook Inc.                               |       | STK                        | 8.539                 | 3.748                  | 1.041                 | USD | 225,0900 | 1.727.912,54       | 0,22            |
| US3119001044                        | Fastenal Co.                                |       | STK                        | 2.892                 | 3.052                  | 160                   | USD | 41,2600  | 107.271,92         | 0,01            |
| US31428X1063                        | Fedex Corp.                                 |       | STK                        | 8                     | 151                    | 665                   | USD | 130,5600 | 938,99             | 0,00            |
| US31620M1062                        | Fidelity National Information Services Inc. |       | STK                        | 2.030                 | 2.284                  | 254                   | USD | 138,8300 | 253.359,91         | 0,03            |
| US3377381088                        | Fiserv Inc.                                 |       | STK                        | 1.909                 | 2.145                  | 236                   | USD | 106,7700 | 183.237,23         | 0,02            |
| US34959J1088                        | Fortive Corp.                               |       | STK                        | 806                   | 851                    | 45                    | USD | 60,9800  | 44.185,63          | 0,01            |
| US35137L2043                        | Fox Corp.                                   |       | STK                        | 2.970                 | 3.134                  | 164                   | USD | 28,7800  | 76.843,26          | 0,01            |
| US35137L1052                        | Fox Corp.                                   |       | STK                        | 3.246                 | 3.158                  | 179                   | USD | 29,1700  | 85.122,33          | 0,01            |
| US3665051054                        | Garrett Motion Inc.                         |       | STK                        | 682                   | 275                    | 0                     | USD | 5,1700   | 3.169,81           | 0,00            |
| US3696041033                        | General Electric Co.                        |       | STK                        | 29.188                | 10.080                 | 5.479                 | USD | 6,5700   | 172.396,42         | 0,02            |
| US3703341046                        | General Mills Inc.                          |       | STK                        | 11.960                | 8.106                  | 3.897                 | USD | 63,0400  | 677.806,81         | 0,09            |
| US37045V1008                        | General Motors Company                      |       | STK                        | 6.546                 | 4.347                  | 482                   | USD | 25,8800  | 152.299,62         | 0,02            |
| US3695501086                        | Genl. Dynamics Corp.                        |       | STK                        | 1.237                 | 802                    | 88                    | USD | 146,8300 | 163.283,78         | 0,02            |
| US3755581036                        | Gilead Sciences Inc.                        |       | STK                        | 5.432                 | 2.749                  | 1.004                 | USD | 77,8300  | 380.071,52         | 0,05            |
| US37940X1028                        | Global Payments Inc.                        |       | STK                        | 1.006                 | 1.129                  | 123                   | USD | 179,4900 | 162.329,25         | 0,02            |
| US38141G1040                        | Goldman Sachs Group Inc.                    |       | STK                        | 1.098                 | 408                    | 336                   | USD | 196,4900 | 193.955,16         | 0,03            |
| US4062161017                        | Halliburton Co.                             |       | STK                        | 97                    | 331                    | 1.374                 | USD | 11,7500  | 1.024,63           | 0,00            |
| US8064071025                        | Henry Schein Inc.                           |       | STK                        | 843                   | 890                    | 47                    | USD | 60,7200  | 46.016,96          | 0,01            |
| US4385161066                        | Honeywell International Inc.                |       | STK                        | 3.077                 | 4.137                  | 6.806                 | USD | 145,8500 | 403.452,56         | 0,05            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                       |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                       |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| US4404521001                        | Hormel Foods Corp.                    |       | STK                        | 1.353                 | 1.428                  | 75                       | USD | 48,8300  | 59.394,07          | 0,01            |
| US4448591028                        | Humana Inc.                           |       | STK                        | 30                    | 135                    | 399                      | USD | 410,6500 | 11.075,20          | 0,00            |
| US45167R1041                        | IDEX Corp.                            |       | STK                        | 350                   | 369                    | 19                       | USD | 159,3700 | 50.145,64          | 0,01            |
| US4523081093                        | Illinois Tool Works Inc.              |       | STK                        | 1.095                 | 589                    | 128                      | USD | 172,4600 | 169.770,04         | 0,02            |
| US4523271090                        | Illumina Inc.                         |       | STK                        | 855                   | 827                    | 84                       | USD | 363,0500 | 279.055,83         | 0,04            |
| US45337C1027                        | Incyte Genomics Inc.                  |       | STK                        | 1.457                 | 1.538                  | 81                       | USD | 101,9100 | 133.485,75         | 0,02            |
| US45687V1061                        | Ingersoll-Rand Inc.                   |       | STK                        | 435                   | 436                    | 1                        | USD | 28,2000  | 11.028,00          | 0,00            |
| US4581401001                        | Intel Corp.                           |       | STK                        | 16.513                | 7.192                  | 1.920                    | USD | 62,9300  | 934.205,14         | 0,12            |
| US45866F1049                        | Intercontinental Exchange Inc.        |       | STK                        | 2.656                 | 1.728                  | 279                      | USD | 97,2500  | 232.207,49         | 0,03            |
| US4592001014                        | International Business Machines Corp. |       | STK                        | 2.921                 | 1.039                  | 667                      | USD | 124,9000 | 327.983,91         | 0,04            |
| US4601461035                        | International Paper Co.               |       | STK                        | 16.055                | 10.817                 | 5.096                    | USD | 34,0500  | 491.457,50         | 0,06            |
| US4606901001                        | Interpublic Group of Companies Inc.   |       | STK                        | 17                    | 9.105                  | 21.101                   | USD | 17,1100  | 261,49             | 0,00            |
| US4612021034                        | Intuit Inc.                           |       | STK                        | 1.224                 | 846                    | 127                      | USD | 290,3200 | 319.460,31         | 0,04            |
| US46120E6023                        | Intuitive Surgical Inc.               |       | STK                        | 403                   | 133                    | 49                       | USD | 580,0300 | 210.142,57         | 0,03            |
| BMG491BT1088                        | Invesco Ltd.                          |       | STK                        | 26.074                | 17.585                 | 8.323                    | USD | 7,9700   | 186.820,50         | 0,02            |
| US46284V1017                        | Iron Mountain Inc. (New)              |       | STK                        | 35.030                | 23.608                 | 11.404                   | USD | 25,7600  | 811.231,00         | 0,10            |
| US4698141078                        | Jacobs Engineering Group Inc.         |       | STK                        | 624                   | 659                    | 35                       | USD | 84,0200  | 47.133,08          | 0,01            |
| US4781601046                        | Johnson & Johnson                     |       | STK                        | 15.785                | 7.181                  | 2.408                    | USD | 148,7500 | 2.110.863,26       | 0,27            |
| IE00BY7QL619                        | Johnson Controls Internat. PLC        |       | STK                        | 1.642                 | 1.733                  | 91                       | USD | 31,4100  | 46.366,00          | 0,01            |
| US46625H1005                        | JPMorgan Chase & Co.                  |       | STK                        | 12.190                | 5.395                  | 1.418                    | USD | 97,3100  | 1.066.398,98       | 0,14            |
| US4878361082                        | Kellogg Co.                           |       | STK                        | 9.952                 | 6.671                  | 3.096                    | USD | 65,3100  | 584.317,09         | 0,08            |
| US4943681035                        | Kimberly-Clark Corp.                  |       | STK                        | 7.861                 | 4.848                  | 2.031                    | USD | 141,4400 | 999.559,35         | 0,13            |
| US49456B1017                        | Kinder Morgan Inc.                    |       | STK                        | 5.212                 | 5.643                  | 431                      | USD | 15,8000  | 74.032,09          | 0,01            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                  |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                  |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| US50050N1037                        | Kontoor Brands Inc.              |       | STK                        | 10                    | 867                    | 2.045                 | USD | 14,6200  | 131,43             | 0,00            |
| US5017971046                        | L Brands Inc.                    |       | STK                        | 22                    | 398                    | 1.749                 | USD | 16,1900  | 320,20             | 0,00            |
| US5024311095                        | L3Harris Technologies Inc.       |       | STK                        | 735                   | 827                    | 92                    | USD | 199,4500 | 131.789,23         | 0,02            |
| US5253271028                        | Leidos Holdings Inc.             |       | STK                        | 552                   | 582                    | 30                    | USD | 105,2900 | 52.249,81          | 0,01            |
| IE00BZ12WP82                        | Linde PLC                        |       | STK                        | 7.564                 | 4.906                  | 1.633                 | USD | 202,3400 | 1.375.915,64       | 0,18            |
| US5398301094                        | Lockheed Martin Corp.            |       | STK                        | 887                   | 1.608                  | 3.241                 | USD | 388,4400 | 309.746,28         | 0,04            |
| US5486611073                        | Lowe's Companies Inc.            |       | STK                        | 2.651                 | 947                    | 629                   | USD | 130,3500 | 310.655,68         | 0,04            |
| US55261F1049                        | M and T Bank Corp.               |       | STK                        | 369                   | 389                    | 20                    | USD | 105,6600 | 35.050,60          | 0,00            |
| US56585A1025                        | Marathon Petroleum Corp.         |       | STK                        | 2.004                 | 1.697                  | 219                   | USD | 35,1400  | 63.307,92          | 0,01            |
| US5719032022                        | Marriott International Inc. A    |       | STK                        | 3.719                 | 2.280                  | 878                   | USD | 88,5000  | 295.888,43         | 0,04            |
| US5717481023                        | Marsh & McLennan Companies, Inc. |       | STK                        | 10.840                | 6.577                  | 2.624                 | USD | 105,9200 | 1.032.204,61       | 0,13            |
| US57636Q1040                        | Mastercard Inc.                  |       | STK                        | 5.895                 | 4.377                  | 1.125                 | USD | 300,8900 | 1.594.593,92       | 0,21            |
| US5801351017                        | McDonald's Corp.                 |       | STK                        | 8.505                 | 4.936                  | 2.576                 | USD | 186,3200 | 1.424.598,01       | 0,18            |
| IE00BTN1Y115                        | Medtronic PLC                    |       | STK                        | 13.589                | 7.731                  | 3.874                 | USD | 98,5800  | 1.204.300,46       | 0,16            |
| US58933Y1055                        | Merck & Co. Inc. (New)           |       | STK                        | 21.202                | 11.532                 | 6.411                 | USD | 80,7200  | 1.538.567,39       | 0,20            |
| US59156R1086                        | MetLife Inc.                     |       | STK                        | 1.368                 | 1.973                  | 2.428                 | USD | 36,0100  | 44.286,13          | 0,01            |
| US5951121038                        | Micron Technologies Inc.         |       | STK                        | 5.495                 | 3.790                  | 562                   | USD | 47,9100  | 236.675,01         | 0,03            |
| US5949181045                        | Microsoft Corp.                  |       | STK                        | 26.012                | 12.412                 | 4.461                 | USD | 183,2500 | 4.285.251,05       | 0,55            |
| US6092071058                        | Mondelez International Inc.      |       | STK                        | 8.050                 | 5.123                  | 1.281                 | USD | 52,1200  | 377.188,83         | 0,05            |
| US61174X1090                        | Monster Beverage Corp. (NEW)     |       | STK                        | 2.543                 | 2.684                  | 141                   | USD | 71,9100  | 164.397,11         | 0,02            |
| US6174464486                        | Morgan Stanley                   |       | STK                        | 4.232                 | 1.532                  | 1.099                 | USD | 44,2000  | 168.161,46         | 0,02            |
| US64110L1061                        | Netflix Inc.                     |       | STK                        | 1.478                 | 507                    | 261                   | USD | 419,7300 | 557.703,01         | 0,07            |
| US6516391066                        | Newmont Corp.                    |       | STK                        | 1.390                 | 1.606                  | 216                   | USD | 58,4700  | 73.064,50          | 0,01            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                   |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                   |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| US65339F1012                        | Nextera Energy Inc.               |       | STK                        | 7.308                 | 4.634                  | 2.620                    | USD | 255,5600 | 1.678.997,15       | 0,22            |
| US6541061031                        | Nike Inc. B                       |       | STK                        | 4.180                 | 1.484                  | 974                      | USD | 98,5800  | 370.444,91         | 0,05            |
| US6558441084                        | Norfolk Southern Corp.            |       | STK                        | 891                   | 416                    | 112                      | USD | 178,2900 | 142.811,52         | 0,02            |
| US6658591044                        | Northern Trust Corp.              |       | STK                        | 616                   | 650                    | 34                       | USD | 79,0100  | 43.754,36          | 0,01            |
| US6668071029                        | Northrop Grumman Corp.            |       | STK                        | 560                   | 263                    | 43                       | USD | 335,2000 | 168.752,64         | 0,02            |
| IE00BDVJJQ56                        | nVent Electric PLC                |       | STK                        | 69                    | 5.481                  | 12.825                   | USD | 18,3300  | 1.137,03           | 0,00            |
| US67066G1040                        | Nvidia Corp.                      |       | STK                        | 1.923                 | 683                    | 427                      | USD | 355,0200 | 613.748,78         | 0,08            |
| US6745991058                        | Occidental Petroleum Corp.        |       | STK                        | 12                    | 459                    | 2.030                    | USD | 12,9500  | 139,70             | 0,00            |
| US6826801036                        | Oneok Inc. (New)                  |       | STK                        | 11.105                | 7.520                  | 3.746                    | USD | 36,6900  | 366.289,79         | 0,05            |
| US68389X1054                        | Oracle Corp.                      |       | STK                        | 21.856                | 12.687                 | 8.407                    | USD | 53,7700  | 1.056.499,41       | 0,14            |
| US67103H1077                        | O'Reilly Automotive, Inc.         |       | STK                        | 279                   | 294                    | 15                       | USD | 417,2400 | 104.652,28         | 0,01            |
| US68902V1070                        | Otis Worldwide Corp.              |       | STK                        | 4.832                 | 4.833                  | 1                        | USD | 52,6500  | 228.709,31         | 0,03            |
| US6951561090                        | Packaging Corp. of America        |       | STK                        | 579                   | 611                    | 32                       | USD | 101,4100 | 52.785,89          | 0,01            |
| US70450Y1038                        | Paypal Holdings Inc.              |       | STK                        | 3.707                 | 1.311                  | 813                      | USD | 155,0100 | 516.583,87         | 0,07            |
| IE00BLS09M33                        | Pentair PLC                       |       | STK                        | 1.363                 | 2.229                  | 3.707                    | USD | 39,1400  | 47.959,56          | 0,01            |
| US7134481081                        | Pepsico Inc.                      |       | STK                        | 12.469                | 6.398                  | 2.505                    | USD | 131,5500 | 1.474.623,05       | 0,19            |
| US7170811035                        | Pfizer Inc.                       |       | STK                        | 42.609                | 39.755                 | 13.871                   | USD | 38,1900  | 1.462.882,82       | 0,19            |
| US7181721090                        | Philip Morris International Inc.  |       | STK                        | 15.149                | 8.512                  | 4.262                    | USD | 73,3600  | 999.083,60         | 0,13            |
| US7185461040                        | Phillips 66                       |       | STK                        | 1.536                 | 779                    | 147                      | USD | 78,2600  | 108.066,13         | 0,01            |
| US7234841010                        | Pinnacle West Capital Corp.       |       | STK                        | 10.338                | 6.963                  | 3.280                    | USD | 77,9000  | 723.989,93         | 0,09            |
| US6934751057                        | PNC Financial Services Group Inc. |       | STK                        | 1.524                 | 537                    | 349                      | USD | 114,0400 | 156.243,05         | 0,02            |
| US6935061076                        | PPG Industries Inc.               |       | STK                        | 6.582                 | 4.073                  | 1.383                    | USD | 101,6700 | 601.601,96         | 0,08            |
| US69351T1060                        | PPL Corp.                         |       | STK                        | 27.267                | 18.446                 | 8.807                    | USD | 27,9400  | 684.892,33         | 0,09            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| US74251V1026                        | Principal Financial Group Inc. |       | STK                        | 12.759                | 8.570                  | 4.005                    | USD | 38,6200  | 442.983,40         | 0,06            |
| US7427181091                        | Procter & Gamble Co.           |       | STK                        | 16.805                | 9.236                  | 5.905                    | USD | 115,9200 | 1.751.279,36       | 0,23            |
| US7433151039                        | Progressive Corp.              |       | STK                        | 2.752                 | 2.594                  | 286                      | USD | 77,6800  | 192.183,54         | 0,02            |
| US74340W1036                        | ProLogis Inc.                  |       | STK                        | 2.191                 | 1.879                  | 168                      | USD | 91,5000  | 180.227,90         | 0,02            |
| US74460D1090                        | Public Storage Inc.            |       | STK                        | 4.229                 | 2.645                  | 944                      | USD | 202,7400 | 770.789,28         | 0,10            |
| US7458671010                        | Pulte Group Inc.               |       | STK                        | 1.294                 | 1.366                  | 72                       | USD | 33,9700  | 39.517,40          | 0,01            |
| US7475251036                        | Qualcomm Inc.                  |       | STK                        | 5.317                 | 2.896                  | 1.656                    | USD | 80,8800  | 386.604,00         | 0,05            |
| US74834L1008                        | Quest Diagnostics Inc.         |       | STK                        | 542                   | 572                    | 30                       | USD | 118,2800 | 57.632,72          | 0,01            |
| US7547301090                        | Raymond James Financial Inc.   |       | STK                        | 11.456                | 13.643                 | 2.187                    | USD | 69,2800  | 713.508,95         | 0,09            |
| US75513E1010                        | Raytheon Technologies Corp.    |       | STK                        | 12.463                | 12.693                 | 230                      | USD | 64,5200  | 722.895,46         | 0,09            |
| US75886F1075                        | Regeneron Pharmaceuticals Inc. |       | STK                        | 269                   | 299                    | 30                       | USD | 612,8100 | 148.196,06         | 0,02            |
| US76118Y1047                        | Resideo Technologies Inc.      |       | STK                        | 59                    | 460                    | 1.079                    | USD | 7,0600   | 374,47             | 0,00            |
| US7703231032                        | Robert Half International Inc. |       | STK                        | 979                   | 1.033                  | 54                       | USD | 50,7400  | 44.657,22          | 0,01            |
| US7782961038                        | Ross Stores Inc.               |       | STK                        | 2.676                 | 2.851                  | 175                      | USD | 96,9600  | 233.258,38         | 0,03            |
| US78409V1044                        | S&P Global Inc.                |       | STK                        | 818                   | 392                    | 102                      | USD | 325,0200 | 239.013,22         | 0,03            |
| US79466L3024                        | Salesforce.com Inc             |       | STK                        | 2.672                 | 1.025                  | 343                      | USD | 174,7900 | 419.866,84         | 0,05            |
| AN8068571086                        | Schlumberger N.V.              |       | STK                        | 4.674                 | 5.421                  | 9.830                    | USD | 18,4700  | 77.609,37          | 0,01            |
| US81762P1021                        | ServiceNow Inc.                |       | STK                        | 575                   | 513                    | 74                       | USD | 387,9300 | 200.530,18         | 0,03            |
| US8243481061                        | Sherwin-Williams Co.           |       | STK                        | 286                   | 321                    | 35                       | USD | 593,8500 | 152.686,74         | 0,02            |
| US8288061091                        | Simon Property Group Inc.      |       | STK                        | 1.051                 | 355                    | 182                      | USD | 57,7000  | 54.517,64          | 0,01            |
| US8330341012                        | Snap-on Inc.                   |       | STK                        | 375                   | 396                    | 21                       | USD | 129,6900 | 43.721,63          | 0,01            |
| US8447411088                        | Southwest Airlines Co.         |       | STK                        | 1.139                 | 1.202                  | 63                       | USD | 32,1000  | 32.869,06          | 0,00            |
| US8552441094                        | Starbucks Corp.                |       | STK                        | 5.283                 | 2.873                  | 1.536                    | USD | 77,9900  | 370.406,05         | 0,05            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                 |       |                            |                       |                        |                          |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung             | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                 |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |          |                    | vermögens       |
| US8574771031                        | State Street Corp.              |       | STK                        | 18                    | 141                    | 608                      | USD | 60,9600  | 986,45             | 0,00            |
| US8636671013                        | Stryker Corp.                   |       | STK                        | 1.495                 | 783                    | 243                      | USD | 195,7300 | 263.061,40         | 0,03            |
| US87165B1035                        | Synchrony Financial             |       | STK                        | 1.873                 | 1.977                  | 104                      | USD | 20,3700  | 34.299,47          | 0,00            |
| US8718291078                        | Sysco Corp.                     |       | STK                        | 10.683                | 13.533                 | 2.850                    | USD | 55,1600  | 529.756,17         | 0,07            |
| US8760301072                        | Tapestry Inc.                   |       | STK                        | 27                    | 1.553                  | 6.883                    | USD | 13,6000  | 330,11             | 0,00            |
| US87612E1064                        | Target Corp.                    |       | STK                        | 11.585                | 8.079                  | 2.851                    | USD | 122,3300 | 1.274.053,18       | 0,16            |
| CH0102993182                        | TE Connectivity Ltd.            |       | STK                        | 702                   | 741                    | 39                       | USD | 81,2500  | 51.276,58          | 0,01            |
| US88160R1014                        | Tesla Inc.                      |       | STK                        | 20                    | 119                    | 372                      | USD | 835,0000 | 15.013,26          | 0,00            |
| US8825081040                        | Texas Instruments Inc.          |       | STK                        | 9.846                 | 5.844                  | 1.129                    | USD | 118,7400 | 1.051.030,74       | 0,14            |
| US1912161007                        | The Coca-Cola Co.               |       | STK                        | 32.679                | 17.600                 | 8.718                    | USD | 46,6800  | 1.371.381,06       | 0,18            |
| US5184391044                        | The Estée Lauder Compan. Inc. A |       | STK                        | 771                   | 830                    | 59                       | USD | 197,4700 | 136.871,82         | 0,02            |
| US3825501014                        | The Goodyear Tire & Rubber Co.  |       | STK                        | 37.966                | 33.661                 | 11.018                   | USD | 7,6100   | 259.739,52         | 0,03            |
| US4370761029                        | The Home Depot Inc.             |       | STK                        | 3.660                 | 1.329                  | 465                      | USD | 248,4800 | 817.581,52         | 0,11            |
| US8425871071                        | The Southern Co.                |       | STK                        | 23.089                | 14.098                 | 5.654                    | USD | 57,0700  | 1.184.599,48       | 0,15            |
| US89417E1091                        | The Travelers Companies Inc.    |       | STK                        | 5.558                 | 3.849                  | 2.232                    | USD | 106,9800 | 534.539,34         | 0,07            |
| US8835561023                        | Thermo Fisher Scientific Inc.   |       | STK                        | 1.319                 | 470                    | 288                      | USD | 349,1900 | 414.061,77         | 0,05            |
| US8725401090                        | TJX Companies Inc.              |       | STK                        | 4.108                 | 1.431                  | 843                      | USD | 52,7600  | 194.847,02         | 0,03            |
| IE00BK9ZQ967                        | Trane Technologies PLC          |       | STK                        | 468                   | 494                    | 26                       | USD | 90,2100  | 37.954,13          | 0,00            |
| US89832Q1094                        | Truist Financial Corp.          |       | STK                        | 132                   | 332                    | 200                      | USD | 36,7800  | 4.364,60           | 0,00            |
| US9029733048                        | U.S. Bancorp                    |       | STK                        | 6.649                 | 3.406                  | 1.306                    | USD | 35,5600  | 212.557,59         | 0,03            |
| US90384S3031                        | Ulta Beauty Inc.                |       | STK                        | 365                   | 385                    | 20                       | USD | 244,0100 | 80.068,01          | 0,01            |
| US9078181081                        | Union Pacific Corp.             |       | STK                        | 2.362                 | 871                    | 685                      | USD | 169,8600 | 360.686,22         | 0,05            |
| US9100471096                        | United Airlines Holdings Inc.   |       | STK                        | 1.359                 | 1.434                  | 75                       | USD | 28,0400  | 34.257,53          | 0,00            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                          |       |                            |                       |                        |                       |     |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe /<br>Abgänge |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                          |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                       |     |          |                    | vermögens       |
| US9113121068                        | United Parcel Service Inc. B             |       | STK                        | 8.332                 | 4.835                  | 2.308                 | USD | 99,7100  | 746.872,59         | 0,10            |
| US91324P1021                        | Unitedhealth Group Inc.                  |       | STK                        | 6.964                 | 3.617                  | 1.889                 | USD | 304,8500 | 1.908.549,83       | 0,25            |
| US9139031002                        | Universal Health Services Inc. B         |       | STK                        | 431                   | 455                    | 24                    | USD | 105,4500 | 40.858,50          | 0,01            |
| US91529Y1064                        | Unum Group                               |       | STK                        | 14.230                | 9.560                  | 4.467                 | USD | 15,1500  | 193.809,95         | 0,02            |
| US9182041080                        | V.F. Corp.                               |       | STK                        | 12.672                | 8.579                  | 4.220                 | USD | 56,1000  | 639.096,69         | 0,08            |
| US91913Y1001                        | Valero Energy Corp.                      |       | STK                        | 6                     | 5.983                  | 14.497                | USD | 66,6400  | 359,46             | 0,00            |
| US92343E1029                        | Verisign Inc.                            |       | STK                        | 527                   | 556                    | 29                    | USD | 219,0100 | 103.760,75         | 0,01            |
| US92345Y1064                        | Verisk Analytics Inc.                    |       | STK                        | 639                   | 674                    | 35                    | USD | 172,6800 | 99.197,66          | 0,01            |
| US92343V1044                        | Verizon Communications Inc.              |       | STK                        | 30.278                | 17.133                 | 10.802                | USD | 57,3800  | 1.561.874,99       | 0,20            |
| US92532F1003                        | Vertex Pharmaceuticals Inc.              |       | STK                        | 865                   | 774                    | 104                   | USD | 287,9600 | 223.927,18         | 0,03            |
| US92826C8394                        | VISA Inc. A                              |       | STK                        | 5.776                 | 2.159                  | 714                   | USD | 195,2400 | 1.013.805,22       | 0,13            |
| US9314271084                        | Walgreens Boots Alliance Inc.            |       | STK                        | 2.714                 | 979                    | 744                   | USD | 42,9400  | 104.768,43         | 0,01            |
| US9311421039                        | Walmart Inc.                             |       | STK                        | 6.112                 | 3.126                  | 1.220                 | USD | 124,0600 | 681.669,19         | 0,09            |
| US2546871060                        | Walt Disney Co.                          |       | STK                        | 6.957                 | 3.236                  | 834                   | USD | 117,3000 | 733.632,49         | 0,09            |
| US94106L1098                        | Waste Management Inc. [Del.]             |       | STK                        | 8.547                 | 9.718                  | 2.071                 | USD | 106,7500 | 820.238,46         | 0,11            |
| US9497461015                        | Wells Fargo & Co.                        |       | STK                        | 14.028                | 4.684                  | 1.842                 | USD | 26,4700  | 333.816,84         | 0,04            |
| US9598021098                        | Western Union Corp.                      |       | STK                        | 34.607                | 23.436                 | 11.229                | USD | 20,0200  | 622.854,44         | 0,08            |
| US9297401088                        | Westinghouse Air BrakeTechnologies Corp. |       | STK                        | 124                   | 28                     | 0                     | USD | 61,0700  | 6.807,82           | 0,00            |
| US98310W1080                        | Wyndham Destinations Inc.                |       | STK                        | 8.993                 | 6.067                  | 2.952                 | USD | 31,8000  | 257.093,00         | 0,03            |
| US98421M1062                        | Xerox Holdings Corp.                     |       | STK                        | 27                    | 6.749                  | 6.722                 | USD | 15,8800  | 385,45             | 0,00            |
| US9839191015                        | Xilinx Inc.                              |       | STK                        | 1.262                 | 1.332                  | 70                    | USD | 91,9500  | 104.320,49         | 0,01            |
| US98419M1009                        | Xylem Inc.                               |       | STK                        | 719                   | 759                    | 40                    | USD | 66,3400  | 42.880,80          | 0,01            |
| US9884981013                        | Yum! Brands Inc.                         |       | STK                        | 11.579                | 7.829                  | 3.837                 | USD | 89,7300  | 934.043,84         | 0,12            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                     |       |                            |                       |                        |                          |            |                       |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|------------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |            | Kurs                  | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |            |                       |                    | vermögens       |
| US98978V1035                        | Zoetis Inc.                                         |       | STK                        | 1.594                 | 1.424                  | 197                      | USD        | 139,3900              | 199.746,18         | 0,03            |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |                                                     |       |                            |                       |                        |                          | <b>EUR</b> | <b>488.236.442,34</b> |                    | <b>62,97</b>    |
| FR0013444304                        | 0,100% HSBC France MTN 03.09.27                     |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | %          | 96,0190               | 480.095,00         | 0,06            |
| XS2010445026                        | 0,125% BMW Finance MTN 13.07.22                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 99,2455               | 992.455,00         | 0,13            |
| XS1873143561                        | 0,125% BMW Finance MTN 29.11.21                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 99,6245               | 996.245,00         | 0,13            |
| XS2051032444                        | 0,125% SpareBank 1 MTN 11.09.26                     |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | %          | 96,1165               | 480.582,50         | 0,06            |
| DE000A19NY87                        | 0,200% Daimler International Finance MTN 13.09.21   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 99,3736               | 993.736,15         | 0,13            |
| DE000A194DC1                        | 0,250% Daimler International Finance MTN 09.08.21   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 99,4525               | 994.525,00         | 0,13            |
| DK0030407986                        | 0,250% Danske Bank MTN 28.11.22                     |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | %          | 99,7987               | 498.993,30         | 0,06            |
| XS1979262448                        | 0,250% DNB Bank MTN 09.04.24                        |       | EUR                        | 800                   | 1.300                  | 500                      | %          | 99,8255               | 798.604,00         | 0,10            |
| XS1711933033                        | 0,250% Swedbank MTN 07.11.22                        |       | EUR                        | 600                   | 1.100                  | 500                      | %          | 99,8252               | 598.951,32         | 0,08            |
| XS2063247915                        | 0,300% Banco Santander MTN 04.10.26                 |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | %          | 97,9405               | 97.940,50          | 0,01            |
| XS1573958409                        | 0,300% Swedbank MTN 06.09.22                        |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 500                      | %          | 99,9368               | 1.499.051,25       | 0,19            |
| XS2052998403                        | 0,375% ANZ New Zealand [London Branch] MTN 17.09.29 |       | EUR                        | 1.900                 | 2.400                  | 500                      | %          | 96,1770               | 1.827.363,76       | 0,24            |
| XS1548802914                        | 0,375% BFCM MTN 13.01.22                            |       | EUR                        | 1.000                 | 3.100                  | 2.100                    | %          | 100,1484              | 1.001.483,90       | 0,13            |
| FR0013428489                        | 0,375% Engie MTN 21.06.27                           |       | EUR                        | 600                   | 600                    | 0                        | %          | 99,0540               | 594.324,00         | 0,08            |
| DE000LB2CLH7                        | 0,375% LBBW MTN 29.07.16                            |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | %          | 97,4550               | 1.949.100,50       | 0,25            |
| DE000LB2CNE0                        | 0,375% LBBW MTN 30.09.27                            |       | EUR                        | 500                   | 500                    | 0                        | %          | 94,9135               | 474.567,50         | 0,06            |
| XS2084050637                        | 0,375% Nationale-Nederlanden Bank MTN 26.02.25      |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 96,7550               | 967.550,00         | 0,12            |
| XS2003499386                        | 0,375% Nordea Bank MTN 28.05.26                     |       | EUR                        | 600                   | 600                    | 0                        | %          | 100,5865              | 603.519,00         | 0,08            |
| XS1516271290                        | 0,375% Sparebank 1 SR Bank MTN 10.02.22             |       | EUR                        | 1.900                 | 0                      | 500                      | %          | 99,7005               | 1.894.309,60       | 0,24            |
| XS1592881020                        | 0,375% The Bank of Nova Scotia MTN 06.04.22         |       | EUR                        | 5.200                 | 5.300                  | 100                      | %          | 100,0810              | 5.204.212,00       | 0,67            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                        |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                        |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1870225338                        | 0,400% Swedbank MTN 29.08.23                           |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 100,1395 | 500.697,50         | 0,06            |
| XS2055104785                        | 0,500% ASB Finance Ltd. (London Branch) MTN 24.09.29   |       | EUR                        | 1.800                 | 1.800                  | 0                        | % | 97,4238  | 1.753.628,94       | 0,23            |
| XS1856833543                        | 0,500% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 25.05.28 |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 100,5805 | 402.322,00         | 0,05            |
| XS1823246712                        | 0,500% BMW Finance MTN 22.11.22                        |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 100,0435 | 1.000.435,00       | 0,13            |
| FR0013455540                        | 0,500% BPCE MTN 24.02.27                               |       | EUR                        | 200                   | 200                    | 0                        | % | 96,3605  | 192.721,00         | 0,02            |
| DE000CZ40M21                        | 0,500% Commerzbank IHS 28.08.23                        |       | EUR                        | 800                   | 100                    | 0                        | % | 98,8765  | 791.012,00         | 0,10            |
| XS2016807864                        | 0,500% Credit Agricole (London Branch) MTN 24.06.24    |       | EUR                        | 500                   | 500                    | 0                        | % | 99,1630  | 495.815,00         | 0,06            |
| FR0013455813                        | 0,500% Engie MTN 24.10.30                              |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 97,4855  | 97.485,50          | 0,01            |
| XS2079678400                        | 0,500% Stedin Holding MTN 14.11.29                     |       | EUR                        | 900                   | 900                    | 0                        | % | 98,1955  | 883.759,50         | 0,11            |
| FR0013323722                        | 0,600% HSBC France MTN 20.03.23                        |       | EUR                        | 1.600                 | 2.100                  | 500                      | % | 100,9090 | 1.614.544,00       | 0,21            |
| XS1521058518                        | 0,625% American Express Credit Nts. 22.11.21           |       | EUR                        | 1.600                 | 1.600                  | 0                        | % | 99,9744  | 1.599.590,96       | 0,21            |
| XS1493320656                        | 0,625% Cadent Finance MTN 22.09.24                     |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 100,0285 | 800.228,04         | 0,10            |
| DE000A2RYD83                        | 0,625% Daimler International Finance MTN 27.02.23      |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 98,9060  | 989.060,00         | 0,13            |
| XS1395036947                        | 0,625% Jyske Bank MTN 14.04.21                         |       | EUR                        | 700                   | 1.200                  | 500                      | % | 100,4580 | 703.206,00         | 0,09            |
| XS2042667944                        | 0,625% Kerry Group Financial Services Nts. 20.09.29    |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 94,9065  | 1.898.130,00       | 0,24            |
| XS1749378342                        | 0,625% Lloyds Banking Group MTN 15.01.24V              |       | EUR                        | 3.200                 | 2.000                  | 100                      | % | 98,3720  | 3.147.904,00       | 0,41            |
| XS1788515861                        | 0,625% NatWest Markets MTN 02.03.22                    |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 99,0226  | 396.090,48         | 0,05            |
| XS1967582831                        | 0,625% SpareBank 1 SR-Bank MTN 25.03.24                |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 99,5627  | 497.813,50         | 0,06            |
| XS1375980197                        | 0,625% Toronto-Dominion Bank MTN 08.03.21              |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 100,3615 | 501.807,50         | 0,06            |
| XS1857683335                        | 0,625% Toronto-Dominion Bank MTN 20.07.19              |       | EUR                        | 2.100                 | 0                      | 500                      | % | 101,9480 | 2.140.908,00       | 0,28            |
| XS2006277508                        | 0,750% America Movil Nts. 26.06.27                     |       | EUR                        | 900                   | 900                    | 0                        | % | 95,5460  | 859.914,00         | 0,11            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                     |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1962595895                        | 0,750% ASB Finance MTN 13.03.24                     |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 101,4160 | 1.521.240,00       | 0,20            |
| FR0013412947                        | 0,750% BFCM MTN 08.06.26                            |       | EUR                        | 1.900                 | 1.900                  | 0                        | % | 101,5170 | 1.928.823,00       | 0,25            |
| XS1401331753                        | 0,750% Carrefour MTN 26.04.24                       |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 100,7795 | 403.118,08         | 0,05            |
| XS1424730973                        | 0,750% Danske Bank MTN 02.06.23                     |       | EUR                        | 1.800                 | 800                    | 0                        | % | 101,0794 | 1.819.429,29       | 0,23            |
| XS1412593185                        | 0,750% ENI MTN 17.05.22                             |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 100,2318 | 1.002.318,05       | 0,13            |
| BE0002272418                        | 0,750% KBC Groep MTN 01.03.22                       |       | EUR                        | 1.300                 | 1.300                  | 0                        | % | 100,1415 | 1.301.839,50       | 0,17            |
| BE0002266352                        | 0,750% KBC Groep MTN 18.10.23                       |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 100,5367 | 1.005.366,60       | 0,13            |
| FR0013230737                        | 0,750% RCI Banque MTN 12.01.22                      |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 500                      | % | 97,6712  | 195.342,36         | 0,03            |
| XS1827891869                        | 0,750% SpareBank 1 SMN MTN 03.07.23                 |       | EUR                        | 2.900                 | 0                      | 100                      | % | 100,7553 | 2.921.903,70       | 0,38            |
| XS1693281534                        | 0,750% Standard Chartered MTN 03.10.23              |       | EUR                        | 3.600                 | 2.100                  | 600                      | % | 98,7380  | 3.554.568,00       | 0,46            |
| FR0013311347                        | 0,750% Thales MTN 23.01.25                          |       | EUR                        | 1.300                 | 1.000                  | 0                        | % | 100,0320 | 1.300.416,00       | 0,17            |
| XS2035474126                        | 0,800% Philip Morris International Nts. 01.08.31    |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 92,4630  | 462.315,00         | 0,06            |
| XS1647404554                        | 0,875% ALD S.A. MTN 18.07.22                        |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 95,9440  | 959.440,10         | 0,12            |
| XS1169630602                        | 0,875% Credit Agricole [London Branch] MTN 19.01.22 |       | EUR                        | 500                   | 500                    | 0                        | % | 101,2951 | 506.475,65         | 0,07            |
| DE000A194DD9                        | 0,875% Daimler International Finance MTN 09.04.24   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 98,4140  | 984.140,00         | 0,13            |
| XS1616410061                        | 0,875% E.ON MTN 22.05.24                            |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 101,8995 | 815.196,00         | 0,11            |
| XS1685653302                        | 0,875% London Stock Exchange Group MTN 19.06.24     |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 101,7612 | 101.761,17         | 0,01            |
| XS1200103361                        | 0,875% MUFG Bank MTN 11.03.22                       |       | EUR                        | 3.400                 | 1.200                  | 100                      | % | 100,6286 | 3.421.372,91       | 0,44            |
| XS2023631489                        | 0,875% NIBC Bank MTN 08.07.25                       |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 96,4998  | 964.997,95         | 0,12            |
| XS1405769487                        | 0,875% PPG Industries Nts. 03.11.25                 |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 500                      | % | 100,5699 | 804.558,88         | 0,10            |
| XS1824235219                        | 0,875% Santander Consumer Finance MTN 30.05.23      |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 0                        | % | 99,9376  | 299.812,80         | 0,04            |
| XS1705553250                        | 0,875% Stedin Holding Nts. 24.10.25                 |       | EUR                        | 500                   | 500                    | 0                        | % | 103,0010 | 515.005,00         | 0,07            |
| XS1493333717                        | 0,875% Swedish Match MTN 23.09.24                   |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 99,8180  | 499.090,00         | 0,06            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                            |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                        | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                            |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS2117454871                        | 0,875% Telenor MTN 14.02.35                                |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | % | 95,1985  | 285.595,50         | 0,04            |
| FR0013330115                        | 0,875% Thales MTN 19.04.24                                 |       | EUR                        | 1.800                 | 0                      | 0                        | % | 100,6310 | 1.811.358,00       | 0,23            |
| XS1485748393                        | 0,955% General Motors Financial MTN 07.09.23               |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 94,4397  | 661.078,11         | 0,09            |
| XS1794196615                        | 1,000% Arion Bank MTN 30.03.23                             |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 96,5505  | 965.505,00         | 0,12            |
| FR0013396447                        | 1,000% BPCE MTN 15.07.24                                   |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 102,5040 | 615.024,00         | 0,08            |
| XS2066744231                        | 1,000% Carnival Nts. 28.10.29                              |       | EUR                        | 1.200                 | 3.800                  | 2.600                    | % | 61,2450  | 734.940,00         | 0,09            |
| XS1733226747                        | 1,000% Cheung Kong Infrastructure Finance Nts.<br>12.12.24 |       | EUR                        | 3.400                 | 3.000                  | 100                      | % | 98,4305  | 3.346.637,00       | 0,43            |
| DE000CZ40NS9                        | 1,000% Commerzbank MTN 04.03.26                            |       | EUR                        | 1.800                 | 1.800                  | 0                        | % | 98,9510  | 1.781.118,00       | 0,23            |
| XS1843434793                        | 1,000% Illinois Tool Works Nts. 05.06.31                   |       | EUR                        | 1.500                 | 1.500                  | 0                        | % | 99,8515  | 1.497.772,50       | 0,19            |
| XS1725526765                        | 1,000% Landsbankinn MTN 30.05.23                           |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 95,7480  | 957.480,00         | 0,12            |
| FR0013321080                        | 1,000% Legrand Nts. 06.03.26                               |       | EUR                        | 1.900                 | 0                      | 700                      | % | 102,7995 | 1.953.190,50       | 0,25            |
| XS1486520403                        | 1,000% Nordea Bank MTN 07.09.26V                           |       | EUR                        | 5.200                 | 3.300                  | 100                      | % | 99,0023  | 5.148.117,00       | 0,66            |
| XS2022093517                        | 1,000% OMV MTN 03.07.34                                    |       | EUR                        | 400                   | 400                    | 0                        | % | 93,5775  | 374.310,00         | 0,05            |
| XS1734689620                        | 1,000% OMV MTN 14.12.26                                    |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 101,9645 | 101.964,50         | 0,01            |
| XS1395060491                        | 1,000% Red Eléctrica Financiaciones MTN 21.04.26           |       | EUR                        | 1.500                 | 1.500                  | 0                        | % | 104,0016 | 1.560.024,15       | 0,20            |
| BE0002256254                        | 1,000% Resa Nts. 22.07.26                                  |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 0                        | % | 101,0175 | 1.515.262,50       | 0,20            |
| XS1413580579                        | 1,000% Santander Consumer Finance MTN 26.05.21             |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 0                        | % | 101,6495 | 203.299,00         | 0,03            |
| XS1956025651                        | 1,000% Santander Consumer Finance MTN 27.02.24             |       | EUR                        | 3.000                 | 2.500                  | 0                        | % | 100,0890 | 3.002.670,00       | 0,39            |
| XS1135276332                        | 1,000% Shell International Finance MTN 06.04.22            |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 101,6041 | 1.016.041,35       | 0,13            |
| XS1886577615                        | 1,020% Mizuho Financial Group MTN 11.10.23                 |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 100,2940 | 501.470,00         | 0,06            |
| XS1876097715                        | 1,058% mBank MTN 05.09.22                                  |       | EUR                        | 600                   | 1.100                  | 500                      | % | 97,1655  | 582.993,00         | 0,08            |
| XS1960248919                        | 1,090% JPMorgan Chase MTN 11.03.27V                        |       | EUR                        | 2.900                 | 3.500                  | 600                      | % | 101,3230 | 2.938.367,00       | 0,38            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                     |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1794394848                        | 1,125% ANZ New Zealand [London Branch] MTN 20.03.25 |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 500                      | % | 102,8770 | 514.385,00         | 0,07            |
| DE000A1Z6M12                        | 1,125% BMW US Capital MTN 18.09.21                  |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 101,0654 | 1.010.653,60       | 0,13            |
| FR0013231743                        | 1,125% BPCE MTN 18.01.23                            |       | EUR                        | 1.800                 | 1.100                  | 0                        | % | 101,0250 | 1.818.449,64       | 0,23            |
| DE000CZ40L63                        | 1,125% Commerzbank MTN 24.05.24                     |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 0                        | % | 97,6072  | 292.821,62         | 0,04            |
| FR0013421369                        | 1,125% Credit Mutuel Arkea MTN 23.05.29             |       | EUR                        | 1.300                 | 1.700                  | 400                      | % | 102,0265 | 1.326.344,50       | 0,17            |
| XS2063495811                        | 1,125% Digital Euro Finco Nts. 09.04.28             |       | EUR                        | 2.200                 | 2.200                  | 0                        | % | 97,2395  | 2.139.269,00       | 0,28            |
| XS1794344827                        | 1,125% DnB Bank MTN 20.03.28V                       |       | EUR                        | 1.000                 | 1.500                  | 500                      | % | 98,1831  | 981.831,20         | 0,13            |
| XS1505884723                        | 1,125% easyJet MTN 18.10.23                         |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 500                      | % | 85,6048  | 256.814,51         | 0,03            |
| XS2050448336                        | 1,125% Fastighets AB Balder MTN 29.01.27            |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 91,5225  | 1.830.450,00       | 0,24            |
| XS1755108344                        | 1,125% Islandsbanki MTN 19.01.24                    |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 95,6210  | 956.210,00         | 0,12            |
| BE0002631126                        | 1,125% KBC Groep MTN 25.01.24                       |       | EUR                        | 1.700                 | 0                      | 0                        | % | 101,6800 | 1.728.560,00       | 0,22            |
| XS1485533431                        | 1,125% Koninklijke KPN MTN 11.09.28                 |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 100,5108 | 2.010.216,80       | 0,26            |
| XS1809240515                        | 1,125% NIBC Bank MTN 19.04.23                       |       | EUR                        | 1.100                 | 1.100                  | 0                        | % | 98,8441  | 1.087.284,99       | 0,14            |
| XS1199964575                        | 1,125% Ryanair MTN 10.03.23                         |       | EUR                        | 100                   | 0                      | 500                      | % | 93,3642  | 93.364,19          | 0,01            |
| XS1565699763                        | 1,125% Ryanair MTN 15.08.23                         |       | EUR                        | 900                   | 700                    | 500                      | % | 92,8391  | 835.551,63         | 0,11            |
| XS1567901761                        | 1,125% Securitas MTN 20.02.24                       |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 98,9445  | 494.722,50         | 0,06            |
| FR0013424876                        | 1,125% Vivendi MTN 11.12.28                         |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 98,5045  | 1.970.089,30       | 0,25            |
| XS1186131717                        | 1,134% FCE Bank MTN 10.02.22                        |       | EUR                        | 100                   | 0                      | 500                      | % | 95,5375  | 95.537,50          | 0,01            |
| XS1441773550                        | 1,200% Brown-Forman Nts. 07.07.26                   |       | EUR                        | 2.300                 | 0                      | 100                      | % | 101,7710 | 2.340.733,00       | 0,30            |
| XS1637162592                        | 1,200% DH Europe Finance Nts. 30.06.27              |       | EUR                        | 1.200                 | 1.000                  | 500                      | % | 102,7410 | 1.232.892,00       | 0,16            |
| XS1581375182                        | 1,250% A2A MTN 16.03.24                             |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 102,3920 | 819.136,00         | 0,11            |
| FR0013397288                        | 1,250% APRR MTN 18.01.28                            |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 103,4601 | 1.034.601,00       | 0,13            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                           |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                           |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1533922263                        | 1,250% Avery Dennison Nts. 03.03.25                       |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 99,9720  | 999.720,00         | 0,13            |
| XS1617831026                        | 1,250% BFCM MTN 26.05.27                                  |       | EUR                        | 2.900                 | 3.000                  | 100                      | % | 105,4255 | 3.057.339,50       | 0,39            |
| XS1179916017                        | 1,250% Carrefour MTN 03.06.25                             |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 103,5181 | 1.035.181,40       | 0,13            |
| XS1806124753                        | 1,250% CK Hutchison Finance [18] Nts. 13.04.25            |       | EUR                        | 1.800                 | 0                      | 0                        | % | 100,5720 | 1.810.296,00       | 0,23            |
| XS1395021089                        | 1,250% Credit Agricole MTN 14.04.26                       |       | EUR                        | 500                   | 500                    | 0                        | % | 105,4086 | 527.043,25         | 0,07            |
| XS1218287230                        | 1,250% Credit Suisse Group Finance [Guerns.] MTN 14.04.22 |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 500                      | % | 100,6916 | 402.766,44         | 0,05            |
| CH0343366842                        | 1,250% Credit Suisse Group MTN 17.07.25V                  |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 100,3276 | 702.292,85         | 0,09            |
| XS1571331955                        | 1,250% DnB Bank MTN 01.03.27V                             |       | EUR                        | 1.300                 | 1.800                  | 500                      | % | 99,0505  | 1.287.656,50       | 0,17            |
| XS1405765733                        | 1,250% Dover Nts. 09.11.26                                |       | EUR                        | 2.900                 | 2.000                  | 600                      | % | 99,6529  | 2.889.932,65       | 0,37            |
| FR0013455821                        | 1,250% Engie MTN 24.10.41                                 |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 98,0300  | 98.030,00          | 0,01            |
| XS1196536731                        | 1,250% Flowserve Nts. 17.03.22                            |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 500                      | % | 97,0019  | 194.003,75         | 0,03            |
| XS1554456613                        | 1,250% LEG Immobilien MTN 23.01.24                        |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 100,6664 | 704.664,98         | 0,09            |
| XS1784246701                        | 1,250% Macquarie Group MTN 05.03.25V                      |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 500                      | % | 98,8815  | 395.526,00         | 0,05            |
| XS1489391109                        | 1,250% PartnerRe Ireland Finance Nts. 15.09.26            |       | EUR                        | 1.800                 | 1.800                  | 0                        | % | 99,8407  | 1.797.133,05       | 0,23            |
| XS1382784509                        | 1,250% Rabobank Nederland MTN 23.03.26                    |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 106,2202 | 106.220,22         | 0,01            |
| XS1788586375                        | 1,250% Red Electrica Financiaciones MTN 13.03.27          |       | EUR                        | 3.000                 | 2.400                  | 100                      | % | 105,4440 | 3.163.320,00       | 0,41            |
| XS1622193750                        | 1,250% Sampo MTN 30.05.25                                 |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 0                        | % | 102,2780 | 204.556,00         | 0,03            |
| XS1955187858                        | 1,250% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 28.02.31     |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | % | 105,6380 | 316.914,00         | 0,04            |
| XS1706200463                        | 1,250% Statnett MTN 26.04.30                              |       | EUR                        | 3.100                 | 3.200                  | 100                      | % | 104,6785 | 3.245.033,50       | 0,42            |
| XS1199954691                        | 1,250% Syngenta Finance MTN 10.09.27                      |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 89,0596  | 445.298,03         | 0,06            |
| XS1434170426                        | 1,250% Sysco Nts. 23.06.23                                |       | EUR                        | 1.600                 | 1.100                  | 0                        | % | 98,2380  | 1.571.808,24       | 0,20            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                       |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                       |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| CH0409606354                        | 1,250% UBS Group Nts. 17.04.25V                       |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 101,6699 | 1.016.698,95       | 0,13            |
| XS1830986326                        | 1,250% Volkswagen Bank MTN 10.06.24                   |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 99,5148  | 497.573,80         | 0,06            |
| XS2034629134                        | 1,300% FedEx Nts. 05.08.31                            |       | EUR                        | 2.800                 | 2.900                  | 100                      | % | 91,7985  | 2.570.358,00       | 0,33            |
| XS1706111793                        | 1,342% Morgan Stanley MTN 23.10.26                    |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 500                      | % | 102,9668 | 1.029.668,50       | 0,13            |
| XS2052968596                        | 1,350% WPC Eurobond Nts. 15.04.28                     |       | EUR                        | 1.700                 | 1.700                  | 0                        | % | 91,3790  | 1.553.443,00       | 0,20            |
| XS1767930586                        | 1,355% Ford Motor Credit MTN 07.02.25                 |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 500                      | % | 86,3330  | 345.332,00         | 0,04            |
| XS1330948818                        | 1,375% Banco Santander MTN 14.12.22                   |       | EUR                        | 500                   | 500                    | 0                        | % | 102,4873 | 512.436,73         | 0,07            |
| FR0013397320                        | 1,375% Credit Mutuel Arkea MTN 17.01.25               |       | EUR                        | 2.400                 | 1.500                  | 200                      | % | 103,8055 | 2.491.332,00       | 0,32            |
| FR0012599892                        | 1,375% Edenred Nts. 10.03.25                          |       | EUR                        | 900                   | 0                      | 0                        | % | 101,6436 | 914.792,27         | 0,12            |
| FR0013428513                        | 1,375% Engie MTN 21.06.39                             |       | EUR                        | 200                   | 200                    | 0                        | % | 101,2630 | 202.526,00         | 0,03            |
| FR0013284254                        | 1,375% Engie MTN 28.02.29                             |       | EUR                        | 2.000                 | 0                      | 100                      | % | 105,6655 | 2.113.310,00       | 0,27            |
| FR0013310505                        | 1,375% Engie Nts. 16.04.99V                           |       | EUR                        | 1.100                 | 1.100                  | 0                        | % | 97,6250  | 1.073.875,00       | 0,14            |
| XS1621351045                        | 1,375% Experian Finance MTN 25.06.26                  |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 101,1675 | 708.172,50         | 0,09            |
| ES0205032024                        | 1,375% Ferrovial Emisiones Nts. 31.03.25              |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 101,2443 | 607.465,74         | 0,08            |
| XS1529684695                        | 1,375% Gas Networks Ireland MTN 05.12.26              |       | EUR                        | 2.200                 | 1.000                  | 100                      | % | 104,1258 | 2.290.767,27       | 0,30            |
| XS1614198262                        | 1,375% Goldman Sachs Group Bds. 15.05.24              |       | EUR                        | 1.800                 | 1.100                  | 0                        | % | 101,3195 | 1.823.751,00       | 0,24            |
| FR0013358124                        | 1,375% HSBC France MTN 04.09.28                       |       | EUR                        | 200                   | 700                    | 500                      | % | 107,0772 | 214.154,36         | 0,03            |
| XS1729879822                        | 1,375% Prosegur Cash MTN 04.02.26                     |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 96,7288  | 1.450.932,08       | 0,19            |
| XS1180130939                        | 1,375% Rabobank Nederland MTN 03.02.27                |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 107,9500 | 107.949,96         | 0,01            |
| FR0013344215                        | 1,375% Schneider Electric MTN 21.06.27                |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 106,0680 | 1.060.680,00       | 0,14            |
| XS1511589605                        | 1,375% SEB MTN 31.10.28V                              |       | EUR                        | 2.000                 | 0                      | 0                        | % | 99,4875  | 1.989.750,80       | 0,26            |
| XS1874127902                        | 1,375% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 06.09.30 |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | % | 107,4825 | 322.447,50         | 0,04            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                            |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                        | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                            |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| FR0013320033                        | 1,375% Société Générale MTN 23.02.28V                      |       | EUR                        | 1.600                 | 1.600                  | 0                        | % | 98,2545  | 1.572.072,00       | 0,20            |
| XS1878266326                        | 1,375% Stedin Holding MTN 19.09.28                         |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 106,3135 | 2.126.270,00       | 0,27            |
| XS1421827269                        | 1,375% Swiss Re ReAssure Nts. 27.05.23                     |       | EUR                        | 2.400                 | 2.100                  | 500                      | % | 102,4294 | 2.458.306,08       | 0,32            |
| XS1693818525                        | 1,375% Total Capital International MTN 04.10.29            |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 106,9260 | 1.069.260,00       | 0,14            |
| XS1560863802                        | 1,379% Bank of America MTN 07.02.25                        |       | EUR                        | 1.100                 | 1.000                  | 500                      | % | 102,4861 | 1.127.347,49       | 0,15            |
| XS1202213291                        | 1,400% PPG Industries Nts. 13.03.27                        |       | EUR                        | 3.100                 | 2.200                  | 100                      | % | 101,1849 | 3.136.731,59       | 0,40            |
| XS1529934801                        | 1,423% Cetin Finance MTN 06.12.21                          |       | EUR                        | 1.500                 | 1.200                  | 0                        | % | 100,8990 | 1.513.485,00       | 0,20            |
| XS1894558102                        | 1,450% CPI Property Group MTN 14.04.22                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 98,5805  | 985.805,00         | 0,13            |
| XS1874122267                        | 1,491% Total Capital International MTN 04.09.30            |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 108,8754 | 1.088.754,35       | 0,14            |
| XS1191877452                        | 1,500% Ausnet Services Holdings Pty MTN 26.02.27           |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 105,4329 | 527.164,38         | 0,07            |
| FR0012861821                        | 1,500% Aéroports de Paris OBL 24.07.23                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 102,3610 | 1.023.609,90       | 0,13            |
| XS1840618059                        | 1,500% Bayer Capital Nts. 26.06.26                         |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 104,9315 | 1.049.315,00       | 0,14            |
| XS1419646317                        | 1,500% BNP Paribas MTN 25.05.28                            |       | EUR                        | 1.900                 | 1.900                  | 0                        | % | 110,2815 | 2.095.348,69       | 0,27            |
| XS1859010685                        | 1,500% Citigroup Nts. 24.07.26V                            |       | EUR                        | 2.300                 | 3.000                  | 700                      | % | 102,9590 | 2.368.057,00       | 0,31            |
| XS2057070182                        | 1,500% CK Hutchison Group Telecom Finance Nts.<br>17.10.31 |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | % | 97,7345  | 293.203,50         | 0,04            |
| DE000CZ40M39                        | 1,500% Commerzbank IHS 28.08.28                            |       | EUR                        | 700                   | 300                    | 0                        | % | 101,9300 | 713.510,00         | 0,09            |
| DE000DL19TA6                        | 1,500% Deutsche Bank MTN 20.01.22                          |       | EUR                        | 1.600                 | 300                    | 0                        | % | 99,2417  | 1.587.867,20       | 0,20            |
| XS1396285279                        | 1,500% Eurogrid MTN 18.04.28                               |       | EUR                        | 900                   | 0                      | 0                        | % | 106,1338 | 955.204,07         | 0,12            |
| XS1515216650                        | 1,500% G4S International Finance MTN 09.01.23              |       | EUR                        | 600                   | 1.100                  | 500                      | % | 97,6077  | 585.645,99         | 0,08            |
| XS1220083551                        | 1,500% Grand City Properties Bds. 17.04.25                 |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 101,2764 | 405.105,64         | 0,05            |
| XS1379182006                        | 1,500% HSBC Holdings MTN 15.03.22                          |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 500                      | % | 101,8738 | 407.495,10         | 0,05            |
| FR0013231768                        | 1,500% Imerys MTN 15.01.27                                 |       | EUR                        | 2.900                 | 2.500                  | 600                      | % | 91,4312  | 2.651.505,53       | 0,34            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1673102734                        | 1,500% ISS Global MTN 31.07.27                 |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 94,3370  | 1.415.055,00       | 0,18            |
| FR0013396876                        | 1,500% Schneider Electric MTN 15.01.28         |       | EUR                        | 2.700                 | 1.600                  | 100                      | % | 107,0460 | 2.890.242,00       | 0,37            |
| XS1880928459                        | 1,500% Swedbank MTN 18.09.28V                  |       | EUR                        | 1.800                 | 1.800                  | 0                        | % | 98,5841  | 1.774.514,16       | 0,23            |
| CH0341440334                        | 1,500% UBS Group Nts. 30.11.24                 |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 102,5100 | 2.050.200,00       | 0,26            |
| XS1419674525                        | 1,554% DAA Finance Nts. 07.06.28               |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 0                        | % | 98,3100  | 1.474.650,00       | 0,19            |
| XS1962513674                        | 1,625% Anglo American Capital MTN 11.03.26     |       | EUR                        | 2.200                 | 2.200                  | 0                        | % | 99,2155  | 2.182.741,00       | 0,28            |
| XS1686846061                        | 1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25     |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 100,2315 | 400.926,00         | 0,05            |
| XS1765875718                        | 1,625% ASTM MTN 08.02.28                       |       | EUR                        | 3.600                 | 4.200                  | 600                      | % | 91,6757  | 3.300.325,38       | 0,43            |
| XS1995795504                        | 1,625% Coca Cola HBC Finance MTN 14.05.31      |       | EUR                        | 1.900                 | 1.900                  | 0                        | % | 101,5080 | 1.928.652,00       | 0,25            |
| XS1698714000                        | 1,625% Covivio Nts. 17.10.24                   |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 100,9750 | 1.009.750,00       | 0,13            |
| XS2069407786                        | 1,625% CPI Property Group MTN 23.04.27         |       | EUR                        | 3.100                 | 3.200                  | 100                      | % | 90,8125  | 2.815.187,50       | 0,36            |
| XS1616411119                        | 1,625% E.ON MTN 22.05.29                       |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 107,4235 | 751.964,50         | 0,10            |
| XS1584122763                        | 1,625% Essity AB MTN 30.03.27                  |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 500                      | % | 104,4895 | 522.447,50         | 0,07            |
| XS1319820541                        | 1,625% Fedex Nts. 11.01.27                     |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 99,5386  | 398.154,36         | 0,05            |
| XS1110430193                        | 1,625% Glencore Finance MTN 18.01.22           |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 99,7634  | 698.343,63         | 0,09            |
| FR0013250693                        | 1,625% RCI Banque MTN 11.04.25                 |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 96,3110  | 1.444.665,00       | 0,19            |
| XS1775786574                        | 1,625% Sampo MTN 21.02.28                      |       | EUR                        | 1.600                 | 900                    | 0                        | % | 104,6526 | 1.674.441,60       | 0,22            |
| FR0013397452                        | 1,625% Vinci MTN 18.01.29                      |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 106,7455 | 1.067.455,00       | 0,14            |
| XS1615079974                        | 1,638% JPMorgan Chase MTN 18.05.28V            |       | EUR                        | 300                   | 800                    | 500                      | % | 104,7595 | 314.278,50         | 0,04            |
| XS2010331101                        | 1,650% John Deere Cash Management MTN 13.06.39 |       | EUR                        | 1.700                 | 1.700                  | 0                        | % | 100,9880 | 1.716.796,00       | 0,22            |
| XS1811435251                        | 1,662% Bank of America MTN 25.04.28V           |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 104,8580 | 524.290,00         | 0,07            |
| ES0205061007                        | 1,680% Canal de Isabel II OBC 26.02.25         |       | EUR                        | 2.300                 | 0                      | 600                      | % | 103,3583 | 2.377.239,87       | 0,31            |
| XS1792505866                        | 1,694% General Motors Financial MTN 26.03.25   |       | EUR                        | 900                   | 0                      | 0                        | % | 92,0720  | 828.648,00         | 0,11            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                           |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                           |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1789699607                        | 1,750% A.P.Møller-Mærsk MTN 16.03.26                      |       | EUR                        | 2.000                 | 1.000                  | 500                      | % | 97,4255  | 1.948.510,00       | 0,25            |
| XS1622421722                        | 1,750% Akelius Residential Property MTN 07.02.25          |       | EUR                        | 2.400                 | 0                      | 0                        | % | 98,8715  | 2.372.916,00       | 0,31            |
| XS1117528189                        | 1,750% Babcock International Group MTN 06.10.22           |       | EUR                        | 1.500                 | 700                    | 0                        | % | 101,0361 | 1.515.540,83       | 0,20            |
| FR0013327988                        | 1,750% Capgemini Nts. 18.04.28                            |       | EUR                        | 2.100                 | 1.000                  | 100                      | % | 104,8235 | 2.201.293,50       | 0,28            |
| XS1377745937                        | 1,750% Covestro MTN 25.09.24                              |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 0                        | % | 103,0509 | 309.152,61         | 0,04            |
| XS1207079499                        | 1,750% Emirates NBD MTN 23.03.22                          |       | EUR                        | 3.000                 | 1.400                  | 100                      | % | 101,0732 | 3.032.195,10       | 0,39            |
| XS1753808929                        | 1,750% EXOR Nts. 18.01.28                                 |       | EUR                        | 1.400                 | 1.200                  | 0                        | % | 100,5280 | 1.407.392,00       | 0,18            |
| XS1382385471                        | 1,750% Fluor Nts. 21.03.23                                |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 500                      | % | 79,8387  | 798.386,55         | 0,10            |
| XS1378895954                        | 1,750% Fomento Economico Mexicano Nts. 20.03.23           |       | EUR                        | 2.600                 | 1.100                  | 500                      | % | 101,6373 | 2.642.570,06       | 0,34            |
| XS1202849086                        | 1,750% Glencore Finance MTN 17.03.25                      |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 99,5477  | 995.476,65         | 0,13            |
| XS1379158550                        | 1,750% Hammerson Nts. 15.03.23                            |       | EUR                        | 1.600                 | 1.000                  | 0                        | % | 80,7356  | 1.291.770,00       | 0,17            |
| DE000A2LQ5M4                        | 1,750% Hochtief Anl. 03.07.25                             |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 103,2938 | 826.350,28         | 0,11            |
| XS1788982996                        | 1,750% Lloyds Banking Group MTN 07.08.28V                 |       | EUR                        | 1.400                 | 1.000                  | 500                      | % | 98,3790  | 1.377.306,00       | 0,18            |
| XS1918000107                        | 1,750% London Stock Exchange Group MTN 06.12.27           |       | EUR                        | 2.400                 | 2.500                  | 100                      | % | 106,1979 | 2.548.749,60       | 0,33            |
| XS1685653211                        | 1,750% London Stock Exchange Group MTN 19.09.29           |       | EUR                        | 700                   | 700                    | 0                        | % | 105,1595 | 736.116,50         | 0,09            |
| XS1619643015                        | 1,750% Merlin Properties SOCIMI MTN 26.05.25              |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 96,8470  | 968.470,00         | 0,12            |
| FR0013425154                        | 1,750% MMS USA Financing Nts. 13.06.31                    |       | EUR                        | 3.000                 | 3.100                  | 100                      | % | 92,5572  | 2.776.716,00       | 0,36            |
| XS1180256528                        | 1,750% Morgan Stanley MTN 30.01.25                        |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 500                      | % | 105,0564 | 1.050.564,40       | 0,14            |
| XS1851313863                        | 1,750% O2 Telefonica Deutschland Finanzier. Anl. 05.07.25 |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 103,9314 | 1.039.313,85       | 0,13            |
| FR0013412707                        | 1,750% RCI Banque MTN 10.04.26                            |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 96,1087  | 1.441.630,05       | 0,19            |
| XS1753814737                        | 1,750% REN Finance MTN 18.01.28                           |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 104,0775 | 728.542,50         | 0,09            |
| XS1955187932                        | 1,750% Siemens Financieringsmaatschappij MTN              |       | EUR                        | 200                   | 200                    | 0                        | % | 109,7365 | 219.473,00         | 0,03            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                               |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                           | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                               |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
|                                     | 28.02.39                                      |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
| XS2001738991                        | 1,750% Telenor MTN 31.05.34                   |       | EUR                        | 2.100                 | 2.100                  | 0                        | % | 108,1345 | 2.270.824,50       | 0,29            |
| FR0013367638                        | 1,750% Vinci MTN 26.09.30                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 108,7250 | 1.087.250,00       | 0,14            |
| XS1602547264                        | 1,776% Bank of America MTN 04.05.27V          |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 500                      | % | 105,3025 | 315.907,50         | 0,04            |
| FR0012332203                        | 1,787% Mercialis Bds. 31.03.23                |       | EUR                        | 3.900                 | 3.300                  | 1.100                    | % | 96,4987  | 3.763.450,08       | 0,49            |
| FR0013320249                        | 1,800% Mercialis Bds. 27.02.26                |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 85,3015  | 597.110,50         | 0,08            |
| XS1835955474                        | 1,812% JPMorgan Chase Nts. 12.06.29V          |       | EUR                        | 200                   | 700                    | 500                      | % | 108,1757 | 216.351,44         | 0,03            |
| XS1405816312                        | 1,875% Alimentation Couche-Tard Nts. 06.05.26 |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 101,6597 | 1.016.597,00       | 0,13            |
| FR0013453974                        | 1,875% Altarea Bds. 17.0.28                   |       | EUR                        | 1.600                 | 1.600                  | 0                        | % | 90,7830  | 1.452.528,00       | 0,19            |
| FR0013220266                        | 1,875% APRR MTN 06.01.31                      |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 108,7869 | 1.087.868,95       | 0,14            |
| XS1316569638                        | 1,875% Autostrade per L'Italia MTN 04.11.25   |       | EUR                        | 3.100                 | 3.100                  | 0                        | % | 95,0440  | 2.946.364,00       | 0,38            |
| XS1415366720                        | 1,875% Ceske Drahy Bds. 25.05.23              |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 0                        | % | 102,0180 | 1.530.270,00       | 0,20            |
| DE000CZ40MM4                        | 1,875% Commerzbank MTN 28.02.28               |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 0                        | % | 97,3908  | 194.781,60         | 0,03            |
| XS1962571011                        | 1,875% Compagnie de Saint-Gobain MTN 15.03.31 |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 102,6305 | 718.413,50         | 0,09            |
| DE000DL19UR8                        | 1,875% Deutsche Bank MTN 14.02.22             |       | EUR                        | 1.500                 | 1.500                  | 0                        | % | 99,4603  | 1.491.905,03       | 0,19            |
| XS1523250295                        | 1,875% Eastman Chemical Nts. 23.11.26         |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 101,5931 | 1.015.931,40       | 0,13            |
| FR0013385655                        | 1,875% Edenred Nts. 06.03.26                  |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 104,2220 | 625.332,00         | 0,08            |
| FR0013247202                        | 1,875% Edenred Nts. 30.03.27                  |       | EUR                        | 1.700                 | 1.000                  | 0                        | % | 104,2665 | 1.772.530,50       | 0,23            |
| XS1428782160                        | 1,875% ESB Finance MTN 14.06.31               |       | EUR                        | 2.500                 | 2.000                  | 100                      | % | 109,7597 | 2.743.993,13       | 0,35            |
| XS1824462896                        | 1,875% G4S International Finance MTN 24.05.25 |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 94,0910  | 470.455,00         | 0,06            |
| FR0013143351                        | 1,875% Imerys MTN 31.03.28                    |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 92,8365  | 928.365,00         | 0,12            |
| BE0002485606                        | 1,875% KBC Groep MTN 11.03.27V                |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 99,9800  | 399.920,10         | 0,05            |
| FR0013266848                        | 1,875% Legrand Obl. 06.07.32                  |       | EUR                        | 700                   | 1.000                  | 300                      | % | 110,9545 | 776.681,50         | 0,10            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                  |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                  |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1512827095                        | 1,875% Merlin Properties SOCIMI MTN 02.11.26     |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 94,8882  | 474.440,75         | 0,06            |
| XS1405780617                        | 1,875% PerkinElmer Nts. 19.07.26                 |       | EUR                        | 4.800                 | 3.900                  | 100                      | % | 100,5425 | 4.826.040,00       | 0,62            |
| BE0002237064                        | 1,875% Proximus Nts. 01.10.25                    |       | EUR                        | 2.500                 | 2.000                  | 200                      | % | 107,3382 | 2.683.456,13       | 0,35            |
| XS1881533563                        | 1,950% Iren MTN 19.09.25                         |       | EUR                        | 1.800                 | 0                      | 0                        | % | 105,8780 | 1.905.804,00       | 0,25            |
| XS1391086987                        | 2,000% CK Hutchison Finance [16] Nts. 08.04.28   |       | EUR                        | 3.200                 | 500                    | 100                      | % | 105,2697 | 3.368.631,36       | 0,43            |
| XS1806130305                        | 2,000% CK Hutchison Finance [18] Nts. 13.04.30   |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | % | 105,0609 | 105.060,94         | 0,01            |
| DE000A1TNJ97                        | 2,000% Daimler MTN 25.06.21                      |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 101,3443 | 1.013.443,15       | 0,13            |
| FR0013284270                        | 2,000% Engie MTN 28.09.37                        |       | EUR                        | 200                   | 200                    | 0                        | % | 110,7830 | 221.566,00         | 0,03            |
| FR0013369493                        | 2,000% Eutelsat Bds. 02.10.25                    |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 700                      | % | 98,9160  | 1.978.320,00       | 0,26            |
| XS1265805090                        | 2,000% Goldman Sachs Group MTN 27.07.23          |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 500                      | % | 103,5733 | 207.146,50         | 0,03            |
| XS1808395930                        | 2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 17.04.26 |       | EUR                        | 1.100                 | 0                      | 0                        | % | 97,7720  | 1.075.492,00       | 0,14            |
| XS1143974159                        | 2,000% mFinance France MTN 26.11.21              |       | EUR                        | 100                   | 0                      | 500                      | % | 99,7093  | 99.709,29          | 0,01            |
| XS1080343277                        | 2,000% SGSP (Australia) Assets MTN 30.06.22      |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 102,3814 | 1.535.721,60       | 0,20            |
| XS1570260460                        | 2,000% Smiths Group MTN 20.02.27                 |       | EUR                        | 3.900                 | 3.000                  | 100                      | % | 100,9635 | 3.937.577,28       | 0,51            |
| XS1117300084                        | 2,000% W.P. Carey Nts. 20.01.23                  |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 500                      | % | 100,1836 | 300.550,89         | 0,04            |
| XS1840618216                        | 2,125% Bayer Capital Nts. 15.12.29               |       | EUR                        | 1.700                 | 1.700                  | 0                        | % | 110,7905 | 1.883.438,50       | 0,24            |
| XS1693959931                        | 2,125% CPI Property Group MTN 04.10.24           |       | EUR                        | 1.600                 | 1.600                  | 0                        | % | 97,4905  | 1.559.848,00       | 0,20            |
| XS1554373677                        | 2,125% Fresenius Finance Ireland MTN 01.02.27    |       | EUR                        | 900                   | 0                      | 0                        | % | 106,7719 | 960.947,01         | 0,12            |
| XS1951313763                        | 2,125% Imperial Brands Finance MTN 12.02.27      |       | EUR                        | 4.400                 | 2.500                  | 100                      | % | 101,0600 | 4.446.640,00       | 0,57            |
| XS1801129286                        | 2,125% Mylan Nts. 23.05.25                       |       | EUR                        | 1.600                 | 0                      | 500                      | % | 102,4933 | 1.639.892,64       | 0,21            |
| XS1183235644                        | 2,125% Teollisuuden Voima MTN 04.02.25           |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 0                        | % | 96,7717  | 290.315,13         | 0,04            |
| XS1111559925                        | 2,125% Total Capital Canada MTN 18.09.29         |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 114,2742 | 1.142.741,75       | 0,15            |
| XS1138360166                        | 2,125% Walgreens Boots Alliance Nts. 20.11.26    |       | EUR                        | 3.600                 | 4.000                  | 1.100                    | % | 101,9195 | 3.669.100,74       | 0,47            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                               |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                           | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                               |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1785458172                        | 2,125% WPC Eurobond Nts. 15.04.27             |       | EUR                        | 2.200                 | 1.300                  | 100                      | % | 97,5520  | 2.146.144,00       | 0,28            |
| XS1939356645                        | 2,200% General Motors Financial MTN 01.04.24  |       | EUR                        | 1.700                 | 1.000                  | 0                        | % | 97,0760  | 1.650.292,00       | 0,21            |
| FR0012881555                        | 2,200% Teréga Obl. 05.08.25                   |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 500                      | % | 104,2828 | 1.564.241,40       | 0,20            |
| FR0013266525                        | 2,250% Altarea Bds. 05.07.24                  |       | EUR                        | 3.900                 | 4.000                  | 100                      | % | 101,4769 | 3.957.598,13       | 0,51            |
| XS1664644983                        | 2,250% BAT International Finance MTN 16.01.30 |       | EUR                        | 2.300                 | 0                      | 0                        | % | 101,2905 | 2.329.681,50       | 0,30            |
| DE000A1R04X6                        | 2,250% Daimler MTN 24.01.22                   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 102,3919 | 1.023.919,00       | 0,13            |
| FR0013422623                        | 2,250% Eutelsat Bds. 13.07.27                 |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 97,4250  | 487.125,00         | 0,06            |
| XS0825855751                        | 2,250% Fortum MTN 06.09.22                    |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 103,7262 | 829.810,00         | 0,11            |
| XS1366026919                        | 2,250% Honeywell International Nts. 22.02.28  |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | % | 111,9130 | 2.238.260,30       | 0,29            |
| XS1592283391                        | 2,250% Jyske BankMTN 05.04.29V                |       | EUR                        | 1.000                 | 0                      | 0                        | % | 99,9315  | 999.315,00         | 0,13            |
| XS1405784015                        | 2,250% Kraft Heinz Foods Nts. 25.05.28        |       | EUR                        | 900                   | 0                      | 0                        | % | 98,5220  | 886.698,00         | 0,11            |
| XS1888184121                        | 2,250% Sampo MTN 27.09.30                     |       | EUR                        | 1.400                 | 900                    | 0                        | % | 109,3699 | 1.531.179,16       | 0,20            |
| XS1112013666                        | 2,250% WPP Finance Nts. 22.09.26              |       | EUR                        | 250                   | 0                      | 0                        | % | 100,5701 | 251.425,23         | 0,03            |
| XS1378780891                        | 2,250% Xylem Nts. 11.03.23                    |       | EUR                        | 1.700                 | 1.700                  | 0                        | % | 103,1176 | 1.752.998,69       | 0,23            |
| FR0013416146                        | 2,375% Auchan Holding MTN 25.04.25            |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 101,2048 | 506.023,93         | 0,07            |
| XS1291367313                        | 2,375% Citycon Treasury Nts. 16.09.22         |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 300                      | % | 97,3563  | 292.069,00         | 0,04            |
| XS1416688890                        | 2,375% Merlin Properties SOCIMI MTN 23.05.22  |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 100,9172 | 504.586,15         | 0,07            |
| BE6265262327                        | 2,375% Proximus MTN 04.04.24                  |       | EUR                        | 2.700                 | 2.000                  | 100                      | % | 107,9161 | 2.913.734,70       | 0,38            |
| XS0933540527                        | 2,375% Rabobank Nederland MTN 22.05.23        |       | EUR                        | 1.100                 | 1.100                  | 0                        | % | 106,8452 | 1.175.297,64       | 0,15            |
| XS1091654761                        | 2,375% Royal Mail Nts. 29.07.24               |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 500                      | % | 103,5095 | 310.528,64         | 0,04            |
| XS1196713298                        | 2,375% SSE Secs. 01.04.99V                    |       | EUR                        | 2.800                 | 1.200                  | 600                      | % | 98,4150  | 2.755.620,00       | 0,36            |
| XS1577960203                        | 2,375% Tauron Polska Energia Nts. 05.07.27    |       | EUR                        | 3.600                 | 4.200                  | 600                      | % | 100,8611 | 3.630.999,96       | 0,47            |
| XS0823975585                        | 2,375% Volkswagen Leasing MTN 06.09.22        |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 102,5639 | 615.383,10         | 0,08            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                          |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                      | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                          |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS2013574384                        | 2,386% Ford Motor Credit Nts. 17.02.36                   |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 88,0880  | 440.440,00         | 0,06            |
| XS1071713470                        | 2,500% Carlsberg Breweries MTN 28.05.24                  |       | EUR                        | 350                   | 0                      | 0                        | % | 106,8556 | 373.994,74         | 0,05            |
| XS1114434167                        | 2,500% Citycon Treasury Nts. 01.10.24                    |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 94,2260  | 565.356,00         | 0,07            |
| XS1967697738                        | 2,500% Danske Bank MTN 21.06.29V                         |       | EUR                        | 1.500                 | 1.500                  | 0                        | % | 100,5520 | 1.508.280,08       | 0,19            |
| XS1891174341                        | 2,500% Digital Euro Finco Nts. 16.01.26                  |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 106,5510 | 1.065.510,00       | 0,14            |
| XS1119021357                        | 2,500% EXOR Nts. 08.10.24                                |       | EUR                        | 1.300                 | 0                      | 0                        | % | 105,9829 | 1.377.777,70       | 0,18            |
| XS1117297512                        | 2,500% Expedia Group Nts. 03.06.22                       |       | EUR                        | 700                   | 1.200                  | 500                      | % | 97,5019  | 682.512,95         | 0,09            |
| XS1429673327                        | 2,500% ORLEN Capital Nts. 07.06.13                       |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 500                      | % | 103,2539 | 413.015,50         | 0,05            |
| XS1069772082                        | 2,500% Rabobank Nederlande MTN 26.05.26V                 |       | EUR                        | 3.400                 | 2.000                  | 100                      | % | 100,5130 | 3.417.442,00       | 0,44            |
| XS1189286286                        | 2,500% REN Finance MTN 12.02.25                          |       | EUR                        | 2.900                 | 3.000                  | 100                      | % | 107,0177 | 3.103.514,03       | 0,40            |
| XS1624344542                        | 2,500% Stora Enso MTN 07.06.27                           |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 101,0075 | 707.052,50         | 0,09            |
| FR0012648590                        | 2,500% Suez Nts. 30.03.99V                               |       | EUR                        | 1.700                 | 1.200                  | 500                      | % | 100,2465 | 1.704.190,50       | 0,22            |
| FR0013144201                        | 2,500% TDF Infrastructure OBL 07.04.26                   |       | EUR                        | 2.200                 | 1.900                  | 700                      | % | 100,5011 | 2.211.023,21       | 0,29            |
| FR0012516417                        | 2,500% Wendel Bds. 09.02.27                              |       | EUR                        | 2.900                 | 3.500                  | 600                      | % | 102,3163 | 2.967.174,01       | 0,38            |
| FR0013399060                        | 2,625% Auchan Holding MTN 30.01.24                       |       | EUR                        | 1.900                 | 0                      | 500                      | % | 102,6046 | 1.949.488,07       | 0,25            |
| XS1395180802                        | 2,625% Digital Euro Finco Nts. 15.04.24                  |       | EUR                        | 2.400                 | 0                      | 100                      | % | 105,5429 | 2.533.029,60       | 0,33            |
| XS1562623584                        | 2,625% Sigma Alimentos Nts. 10.02.24                     |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 100,7305 | 1.510.956,98       | 0,19            |
| XS0907606379                        | 2,750% Amcor MTN 22.03.23                                |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 103,9270 | 519.635,00         | 0,07            |
| FR0011509488                        | 2,750% Aéroports de Paris OBL 05.06.28                   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 111,6708 | 1.116.708,00       | 0,14            |
| XS0909359332                        | 2,750% B.A.T. International Finance MTN 25.03.25         |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 105,8186 | 423.274,24         | 0,05            |
| FR0012018851                        | 2,750% BPCE Bds. 08.07.26V                               |       | EUR                        | 2.300                 | 2.300                  | 0                        | % | 101,4586 | 2.333.548,26       | 0,30            |
| XS0933547456                        | 2,750% DirecTV Holdings / DirectTV Finance Nts. 19.05.23 |       | EUR                        | 700                   | 0                      | 0                        | % | 103,8410 | 726.887,00         | 0,09            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                           |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                           |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1077882394                        | 2,750% Emirates Telecommunications(Etisalat) MTN 18.06.26 |       | EUR                        | 2.700                 | 1.300                  | 100                      | % | 110,9805 | 2.996.474,18       | 0,39            |
| XS1551677260                        | 2,750% NTPC MTN 01.02.27                                  |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 500                      | % | 97,6274  | 976.274,00         | 0,13            |
| XS0906815591                        | 2,750% Philip Morris International Nts. 19.03.25          |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 500                      | % | 108,4256 | 650.553,84         | 0,08            |
| XS1062493934                        | 2,875% AON Nts. 14.05.26                                  |       | EUR                        | 2.800                 | 1.000                  | 100                      | % | 109,3073 | 3.060.604,68       | 0,39            |
| FR0011390921                        | 2,875% BPCE MTN 16.01.24                                  |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 108,6299 | 543.149,30         | 0,07            |
| XS1333667506                        | 2,875% Exor Nts. 22.12.25                                 |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 0                        | % | 107,3815 | 322.144,50         | 0,04            |
| XS1072249045                        | 2,875% LBBW MTN 27.05.26V                                 |       | EUR                        | 2.400                 | 1.000                  | 600                      | % | 97,3880  | 2.337.312,00       | 0,30            |
| XS1040105980                        | 2,875% Philip Morris International MTN 03.03.26           |       | EUR                        | 1.300                 | 1.000                  | 500                      | % | 109,9203 | 1.428.964,49       | 0,18            |
| DE000A1UDWN5                        | 2,875% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 10.03.28     |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | % | 118,6985 | 356.095,55         | 0,05            |
| FR0013252061                        | 2,875% Suez Nts. 19.04.2166V                              |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 100,4295 | 502.147,50         | 0,06            |
| XS1843436145                        | 2,950% Fidelity National Information Serv. Nts. 21.05.39  |       | EUR                        | 1.800                 | 1.800                  | 0                        | % | 115,7530 | 2.083.554,00       | 0,27            |
| XS1069549761                        | 3,000% BFCM MTN 21.05.24                                  |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 105,8923 | 529.461,25         | 0,07            |
| XS0940293763                        | 3,000% CEZ MTN 05.06.28                                   |       | EUR                        | 2.500                 | 1.700                  | 0                        | % | 111,5860 | 2.789.650,00       | 0,36            |
| XS1028954870                        | 3,000% Illinois Tool Works Nts. 19.05.34                  |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 122,2771 | 611.385,58         | 0,08            |
| XS0826189028                        | 3,000% Telia Company MTN 07.09.27                         |       | EUR                        | 500                   | 1.000                  | 500                      | % | 115,3500 | 576.749,95         | 0,07            |
| XS1959498160                        | 3,021% Ford Motor Credit MTN 06.03.24                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 500                      | % | 95,2600  | 952.600,00         | 0,12            |
| FR0011266527                        | 3,125% Aéroports de Paris OBL 11.06.24                    |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 108,8808 | 1.088.807,95       | 0,14            |
| XS1492458044                        | 3,125% Mylan Nts. 22.11.28                                |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 500                      | % | 110,5849 | 1.105.848,80       | 0,14            |
| XS0940697187                        | 3,125% Philip Morris International Nts. 03.06.33          |       | EUR                        | 200                   | 200                    | 0                        | % | 113,3726 | 226.745,24         | 0,03            |
| XS1629866432                        | 3,150% AT & T Nts. 04.09.36                               |       | EUR                        | 1.200                 | 1.000                  | 0                        | % | 111,8940 | 1.342.728,00       | 0,17            |
| XS0819130302                        | 3,250% BFCM MTN 23.08.22                                  |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 106,7197 | 1.067.197,10       | 0,14            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                           |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                           |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| BE0002432079                        | 3,250% Elia Transmission Belgium Bds. 04.04.28            |       | EUR                        | 2.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 119,9668 | 2.399.336,10       | 0,31            |
| XS0951565091                        | 3,250% Eni MTN 10.07.23                                   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 107,8798 | 1.078.798,00       | 0,14            |
| XS1321149434                        | 3,250% Kennedy Wilson Europe Real Estate Nts.<br>12.11.25 |       | EUR                        | 2.400                 | 3.000                  | 600                      | % | 91,2435  | 2.189.844,00       | 0,28            |
| XS1076018305                        | 3,375% AT&T MTN 15.03.34                                  |       | EUR                        | 900                   | 0                      | 0                        | % | 117,5368 | 1.057.831,16       | 0,14            |
| XS1028954953                        | 3,375% Bharti Airtel International [Neth.] Nts. 20.05.21  |       | EUR                        | 100                   | 0                      | 500                      | % | 100,2475 | 100.247,50         | 0,01            |
| XS1040508241                        | 3,375% Imperial Brands Finance MTN 26.02.26               |       | EUR                        | 2.250                 | 0                      | 0                        | % | 108,7702 | 2.447.329,95       | 0,32            |
| XS0764637194                        | 3,500% Anglo American Capital MTN 28.03.22                |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 103,9146 | 415.658,52         | 0,05            |
| XS1018032950                        | 3,500% Intesa Sanpaolo MTN 17.01.22                       |       | EUR                        | 2.200                 | 0                      | 100                      | % | 103,5811 | 2.278.784,97       | 0,29            |
| XS0834371469                        | 3,500% OMV MTN 27.09.27                                   |       | EUR                        | 3.100                 | 700                    | 0                        | % | 118,5672 | 3.675.584,44       | 0,47            |
| XS0968972199                        | 3,500% Telia Company MTN 05.09.33                         |       | EUR                        | 1.200                 | 1.200                  | 0                        | % | 122,7821 | 1.473.384,96       | 0,19            |
| XS0866310088                        | 3,550% AT&T Nts. 17.12.32                                 |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 119,0123 | 714.073,65         | 0,09            |
| XS0791007734                        | 3,625% Compagnie de Saint-Gobain MTN 15.06.21             |       | EUR                        | 350                   | 0                      | 0                        | % | 103,3480 | 361.717,98         | 0,05            |
| XS1044811591                        | 3,625% EnBW Energie Baden-Württemberg Anl.<br>02.04.76V   |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 0                        | % | 101,5130 | 203.026,00         | 0,03            |
| XS1023703090                        | 3,625% ENI MTN 29.01.29                                   |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 119,4633 | 1.194.633,10       | 0,15            |
| XS1050842423                        | 3,750% Glencore Finance MTN 01.04.26                      |       | EUR                        | 1.500                 | 1.000                  | 0                        | % | 110,2642 | 1.653.963,45       | 0,21            |
| DE000A1TNC94                        | 4,250% Aareal Bank IHS 18.03.26V                          |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 91,9825  | 459.912,50         | 0,06            |
| XS0213026197                        | 4,250% Citigroup MTN 25.02.30V                            |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | % | 111,7860 | 447.144,00         | 0,06            |
| FR0012444750                        | 4,250% Crédit Agricole Assurances Nts. 13.01.99V          |       | EUR                        | 4.000                 | 2.600                  | 100                      | % | 107,5224 | 4.300.895,00       | 0,55            |
| XS0752092311                        | 4,250% Koninklijke KPN MTN 01.03.22                       |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 500                      | % | 106,9108 | 1.603.661,40       | 0,21            |
| FR0011075043                        | 4,339% Teréga Obl. 07.07.21                               |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 103,8342 | 830.673,44         | 0,11            |
| XS0542534192                        | 4,375% Autostrade per L'Italia MTN 16.09.25               |       | EUR                        | 700                   | 1.700                  | 1.000                    | % | 106,8110 | 747.677,00         | 0,10            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                   |       |                            |                       |                        |                          |   |          |                    |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|---|----------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                   |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |   |          |                    | vermögens       |
| XS1117286580                        | 4,375% Danica Pension Nts. 29.09.45               |       | EUR                        | 2.000                 | 1.300                  | 0                        | % | 106,7370 | 2.134.740,00       | 0,28            |
| FR0010961581                        | 4,500% E.D.F. MTN 12.11.40                        |       | EUR                        | 100                   | 0                      | 0                        | % | 142,0318 | 142.031,77         | 0,02            |
| XS0213737702                        | 4,500% Energie Oberösterreich Bds. 04.03.25       |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 118,1115 | 944.892,00         | 0,12            |
| XS1028950290                        | 4,500% NN Group Bds. 15.07.49V                    |       | EUR                        | 2.800                 | 2.000                  | 700                      | % | 108,2598 | 3.031.275,24       | 0,39            |
| FR0010891317                        | 4,625% E.D.F. MTN 26.04.30                        |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 0                        | % | 134,0699 | 268.139,89         | 0,03            |
| XS1054522922                        | 4,625% NN Group Bds. 08.04.44V                    |       | EUR                        | 1.100                 | 1.600                  | 500                      | % | 109,1839 | 1.201.023,29       | 0,15            |
| DE000A1YCQ29                        | 4,750% Allianz MTN 24.10.99V                      |       | EUR                        | 1.300                 | 0                      | 0                        | % | 111,2216 | 1.445.880,61       | 0,19            |
| XS0519902851                        | 4,750% America Movil Nts. 28.06.22                |       | EUR                        | 800                   | 0                      | 0                        | % | 107,8033 | 862.426,24         | 0,11            |
| XS0270347304                        | 4,750% Goldman Sachs Group Bds. 12.10.21          |       | EUR                        | 300                   | 0                      | 0                        | % | 104,4496 | 313.348,92         | 0,04            |
| XS0304159576                        | 4,750% Rabobank Nederland MTN 06.06.22            |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 109,3979 | 656.387,55         | 0,08            |
| XS0596704170                        | 4,750% Société Générale MTN 02.03.21              |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | % | 103,4230 | 310.269,00         | 0,04            |
| XS0502286908                        | 4,875% CEZ MTN 16.04.25                           |       | EUR                        | 1.550                 | 0                      | 0                        | % | 117,6469 | 1.823.526,41       | 0,24            |
| FR0010327007                        | 5,000% COFIROUTE OBL 24.05.21                     |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | % | 104,4070 | 1.044.070,00       | 0,13            |
| XS1028942354                        | 5,250% Atradius Finance FLR 23.09.44              |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 0                        | % | 102,4000 | 1.536.000,00       | 0,20            |
| XS1064049767                        | 5,250% Württembergische LV Nts. 15.07.44V         |       | EUR                        | 600                   | 0                      | 0                        | % | 107,4260 | 644.556,00         | 0,08            |
| XS0162990229                        | 5,625% E.D.F. MTN 21.02.33                        |       | EUR                        | 1.700                 | 0                      | 0                        | % | 147,8548 | 2.513.530,92       | 0,32            |
| FR0010014845                        | 6,000% Gie PSA Tresorerie Peugeot Nts. 19.09.33   |       | EUR                        | 1.200                 | 1.700                  | 500                      | % | 126,3595 | 1.516.314,00       | 0,20            |
| XS1117293107                        | 6,000% UNIQA Insurance Group Bds. 27.07.46V       |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | % | 115,1198 | 1.726.797,00       | 0,22            |
| XS0350890470                        | 6,025% GE Capital European Funding MTN 01.03.38   |       | EUR                        | 250                   | 0                      | 0                        | % | 125,3618 | 313.404,40         | 0,04            |
| XS0438844093                        | 6,125% EnBW International Finance MTN 07.07.39    |       | EUR                        | 1.200                 | 500                    | 0                        | % | 174,7568 | 2.097.081,78       | 0,27            |
| XS0909773268                        | 6,875% Storebrand Livsforsikring Nts. 04.04.43V   |       | EUR                        | 500                   | 0                      | 0                        | % | 111,2938 | 556.469,00         | 0,07            |
| XS0808635436                        | 6,875% UNIQA Insurance Group Bds. 31.07.43        |       | EUR                        | 1.400                 | 0                      | 0                        | % | 111,7760 | 1.564.864,00       | 0,20            |
| XS0161488498                        | 7,500% Deutsche Telekom Intern. Fin. MTN 24.01.33 |       | EUR                        | 200                   | 0                      | 0                        | % | 172,1834 | 344.366,86         | 0,04            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                        |                                             |       |                            |                       |                        |                          |     |               |                    |                 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|---------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                                                       | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                                                            |                                             |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |               |                    | vermögens       |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere                                           |                                             |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 1.353.031,92  |                    | 0,17            |
| CH0012032048                                                               | Roche Holding AG GEN                        |       | STK                        | 4.194                 | 2.151                  | 403                      | CHF | 332,7000      | 1.305.768,11       | 0,17            |
| FR0000121121                                                               | Eurazeo SE                                  |       | STK                        | 51                    | 277                    | 1.181                    | EUR | 43,8000       | 2.233,80           | 0,00            |
| GB00B1YW4409                                                               | 3I Group PLC                                |       | STK                        | 4.911                 | 2.975                  | 8.325                    | GBP | 8,2500        | 45.030,01          | 0,01            |
| Andere Wertpapiere                                                         |                                             |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 693.345,86    |                    | 0,09            |
| NL0011540547                                                               | ABN AMRO Group Deposit Receipts             |       | STK                        | 8.644                 | 5.618                  | 478                      | EUR | 7,2100        | 62.323,24          | 0,01            |
| ES06189009F1                                                               | Ferrovial S.A.- Anr                         |       | STK                        | 9.620                 | 9.620                  | 0                        | EUR | 0,3332        | 3.205,38           | 0,00            |
| LU0088087324                                                               | SES S.A. FDR's A                            |       | STK                        | 7.602                 | 5.007                  | 421                      | EUR | 6,6540        | 50.583,71          | 0,01            |
| US05964H1059                                                               | Banco Santander S.A. ADRs                   |       | STK                        | 16.483                | 17.343                 | 911                      | USD | 2,2700        | 33.637,26          | 0,00            |
| US1101221570                                                               | Bristol-Myers Squibb Co. CVR                |       | STK                        | 2.407                 | 2.407                  | 0                        | USD | 3,2900        | 7.119,19           | 0,00            |
| US1104481072                                                               | British American Tobacco PLC Sp.ADRs        |       | STK                        | 11.851                | 6.703                  | 5.786                    | USD | 40,0800       | 427.013,15         | 0,06            |
| US64110W1027                                                               | NetEase Inc. Sp.ADRs                        |       | STK                        | 318                   | 336                    | 18                       | USD | 382,9000      | 109.463,93         | 0,01            |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |                                             |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 40.969.992,51 |                    | 5,28            |
| Aktien                                                                     |                                             |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 3.711.943,39  |                    | 0,48            |
| GB00B669WX96                                                               | Rolls Royce Holdings PLC C Shares           |       | STK                        | 3.680                 | 3.680                  | 105.800                  | GBP | 0,0010        | 4,09               | 0,00            |
| USN070592100                                                               | ASML Holding N.V.                           |       | STK                        | 354                   | 374                    | 20                       | USD | 329,5100      | 104.864,96         | 0,01            |
| US12514G1085                                                               | CDW Corp.                                   |       | STK                        | 814                   | 859                    | 45                       | USD | 110,9100      | 81.162,17          | 0,01            |
| US1729081059                                                               | Cintas Corp.                                |       | STK                        | 594                   | 627                    | 33                       | USD | 247,9600      | 132.411,78         | 0,02            |
| US3021301094                                                               | Expeditors International of Washington Inc. |       | STK                        | 814                   | 859                    | 45                       | USD | 76,3700       | 55.886,35          | 0,01            |
| US3167731005                                                               | Fifth Third Bancorp                         |       | STK                        | 2.111                 | 2.228                  | 117                      | USD | 19,3900       | 36.798,03          | 0,00            |
| US3024451011                                                               | Flir Systems Inc.                           |       | STK                        | 1.097                 | 1.158                  | 61                       | USD | 46,2000       | 45.562,46          | 0,01            |
| CH0114405324                                                               | Garmin Ltd.                                 |       | STK                        | 640                   | 675                    | 35                       | USD | 90,1700       | 51.880,07          | 0,01            |
| US4824801009                                                               | KLA Corp.                                   |       | STK                        | 655                   | 691                    | 36                       | USD | 175,9600      | 103.612,89         | 0,01            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020 |                                                     |       |                            |                       |                        |                          |            |                      |                    |                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|------------|----------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |            | Kurs                 | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                     |                                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |            |                      |                    | vermögens       |
| US5128071082                        | Lam Research Corp.                                  |       | STK                        | 321                   | 362                    | 41                       | USD        | 273,6700             | 78.975,21          | 0,01            |
| US57772K1016                        | Maxim Integrated Products Inc.                      |       | STK                        | 1.728                 | 1.823                  | 95                       | USD        | 57,6800              | 89.604,03          | 0,01            |
| US6311031081                        | Nasdaq Inc.                                         |       | STK                        | 538                   | 568                    | 30                       | USD        | 118,4600             | 57.294,45          | 0,01            |
| US64110D1046                        | NetApp Inc.                                         |       | STK                        | 1.884                 | 1.988                  | 104                      | USD        | 44,5400              | 75.437,91          | 0,01            |
| US6795801009                        | Old Dominion Freight Line Inc.                      |       | STK                        | 417                   | 432                    | 15                       | USD        | 171,0900             | 64.138,56          | 0,01            |
| US6937181088                        | Paccar Inc.                                         |       | STK                        | 2.278                 | 2.404                  | 126                      | USD        | 73,8600              | 151.259,12         | 0,02            |
| US7043261079                        | Paychex Inc.                                        |       | STK                        | 14.891                | 8.692                  | 2.107                    | USD        | 72,2800              | 967.610,45         | 0,12            |
| US82968B1035                        | Sirius XM Holdings Inc.                             |       | STK                        | 15.193                | 16.033                 | 840                      | USD        | 5,8200               | 79.492,30          | 0,01            |
| US83088M1027                        | Skyworks Solutions Inc.                             |       | STK                        | 949                   | 1.001                  | 52                       | USD        | 118,5400             | 101.132,25         | 0,01            |
| US8716071076                        | Synopsys Inc.                                       |       | STK                        | 700                   | 739                    | 39                       | USD        | 180,9100             | 113.846,36         | 0,01            |
| US74144T1088                        | T. Rowe Price Group Inc.                            |       | STK                        | 474                   | 500                    | 26                       | USD        | 120,9000             | 51.518,50          | 0,01            |
| US8740541094                        | Take-Two Interactive Software Inc.                  |       | STK                        | 960                   | 1.013                  | 53                       | USD        | 136,1700             | 117.519,85         | 0,02            |
| US98389B1008                        | Xcel Energy Inc.                                    |       | STK                        | 19.704                | 13.271                 | 6.251                    | USD        | 65,0300              | 1.151.931,60       | 0,15            |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |                                                     |       |                            |                       |                        |                          | <b>EUR</b> | <b>37.258.049,12</b> |                    | <b>4,81</b>     |
| XS2054209320                        | 0,452% Wintershall Dea Finance MTN 25.09.23         |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | %          | 94,6035              | 94.603,50          | 0,01            |
| XS1531060025                        | 0,500% Knorr Bremse MTN 08.12.21                    |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 98,9348              | 989.347,70         | 0,13            |
| XS2004880832                        | 0,523% Mizuho Financial Group MTN 10.06.24          |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 97,7465              | 977.465,00         | 0,13            |
| XS1758752635                        | 0,680% Mitsubishi UFJ Financial Group Nts. 26.01.23 |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | %          | 99,5230              | 1.492.845,00       | 0,19            |
| XS1692396069                        | 0,750% Santander Consumer Bank Nts. 17.10.22        |       | EUR                        | 1.100                 | 1.100                  | 0                        | %          | 99,3420              | 1.092.762,00       | 0,14            |
| XS2054209833                        | 0,840% Wintershall Dea Finance MTN 25.09.25         |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | %          | 90,7750              | 90.775,00          | 0,01            |
| XS1149938240                        | 1,000% Sumitomo Mitsui Banking MTN 19.01.22         |       | EUR                        | 2.700                 | 500                    | 100                      | %          | 100,7544             | 2.720.368,13       | 0,35            |
| XS1196173089                        | 1,100% Tyco Electronics Group Nts. 01.03.23         |       | EUR                        | 3.000                 | 3.100                  | 100                      | %          | 101,6078             | 3.048.232,50       | 0,39            |
| DE000CZ40N46                        | 1,125% Commerzbank MTN 22.06.26                     |       | EUR                        | 300                   | 300                    | 0                        | %          | 94,1980              | 282.594,00         | 0,04            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020          |                                                       |       |                            |                       |                        |                          |            |                     |                    |                 |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|------------|---------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                         | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |            | Kurs                | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                              |                                                       |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |            |                     |                    | vermögens       |
| XS1837288494                                 | 1,125% Knorr Bremse MTN 13.06.25                      |       | EUR                        | 3.800                 | 2.000                  | 200                      | %          | 101,2866            | 3.848.890,99       | 0,50            |
| XS1788515788                                 | 1,125% Metro MTN 06.03.23                             |       | EUR                        | 3.300                 | 1.000                  | 600                      | %          | 96,8967             | 3.197.589,78       | 0,41            |
| XS2054210252                                 | 1,332% Wintershall Dea Finance MTN 25.09.28           |       | EUR                        | 400                   | 400                    | 0                        | %          | 88,3880             | 353.552,00         | 0,05            |
| XS1379122101                                 | 1,500% America Movil Nts. 10.03.24                    |       | EUR                        | 500                   | 700                    | 500                      | %          | 101,3523            | 506.761,58         | 0,07            |
| XS1136388425                                 | 1,500% Nomura Europe Finance MTN 12.05.21             |       | EUR                        | 2.600                 | 2.700                  | 100                      | %          | 100,8600            | 2.622.360,00       | 0,34            |
| XS1843442622                                 | 1,750% Nasdaq Nts. 28.03.29                           |       | EUR                        | 1.500                 | 2.000                  | 500                      | %          | 104,4323            | 1.566.484,13       | 0,20            |
| XS2055079904                                 | 1,823% Wintershall Dea Finance MTN 25.09.31           |       | EUR                        | 2.600                 | 2.700                  | 100                      | %          | 87,3340             | 2.270.684,00       | 0,29            |
| XS1379122523                                 | 2,125% America Movil Nts. 10.03.28                    |       | EUR                        | 1.200                 | 1.700                  | 500                      | %          | 105,4802            | 1.265.762,22       | 0,16            |
| XS1418774706                                 | 2,125% Trinity Acquisition Nts. 26.05.22              |       | EUR                        | 2.100                 | 2.200                  | 100                      | %          | 100,8642            | 2.118.148,10       | 0,27            |
| XS0937853983                                 | 2,750% Sumitomo Mitsui Banking MTN 24.07.23           |       | EUR                        | 1.100                 | 1.100                  | 0                        | %          | 106,9149            | 1.176.063,46       | 0,15            |
| XS1141810991                                 | 3,250% Stedin Holding Nts. 01.12.99V                  |       | EUR                        | 1.500                 | 0                      | 500                      | %          | 102,0668            | 1.531.001,78       | 0,20            |
| FR0012329845                                 | 4,032% BNP Paribas Cardif Nts. 25.11.99V              |       | EUR                        | 2.800                 | 2.100                  | 0                        | %          | 106,5090            | 2.982.252,00       | 0,38            |
| FR0012383982                                 | 4,125% Sogecap Nts. 31.12.99V                         |       | EUR                        | 2.500                 | 1.900                  | 0                        | %          | 105,5122            | 2.637.806,25       | 0,34            |
| XS1379158048                                 | 5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15.03.23       |       | EUR                        | 400                   | 0                      | 0                        | %          | 97,9250             | 391.700,00         | 0,05            |
| <b>Neuemissionen</b>                         |                                                       |       |                            |                       |                        |                          | <b>EUR</b> | <b>9.199.651,18</b> | <b>1,19</b>        |                 |
| <b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b> |                                                       |       |                            |                       |                        |                          | <b>EUR</b> | <b>9.199.651,18</b> | <b>1,19</b>        |                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>              |                                                       |       |                            |                       |                        |                          | <b>EUR</b> | <b>9.199.651,18</b> | <b>1,19</b>        |                 |
| XS2118276026                                 | 0,250% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 20.02.29 |       | EUR                        | 2.900                 | 3.000                  | 100                      | %          | 97,6435             | 2.831.661,50       | 0,37            |
| XS2123970167                                 | 0,250% V.F. Nts. 25.02.28                             |       | EUR                        | 800                   | 1.300                  | 500                      | %          | 92,4125             | 739.300,00         | 0,10            |
| XS2103013210                                 | 0,375% Red Electrica Financiaciones MTN 24.07.28      |       | EUR                        | 100                   | 100                    | 0                        | %          | 99,2870             | 99.287,00          | 0,01            |
| FR0013476207                                 | 0,625% BPCE MTN 15.01.30                              |       | EUR                        | 600                   | 600                    | 0                        | %          | 99,5655             | 597.393,00         | 0,08            |
| XS2107315470                                 | 0,625% ENI MTN 23.01.30                               |       | EUR                        | 1.000                 | 1.000                  | 0                        | %          | 93,8091             | 938.090,78         | 0,12            |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                              |                                     |       |                            |                       |                        |                          |     |                              |                    |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----|------------------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                                                                             | Gattungsbezeichnung                 | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |     | Kurs                         | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                                                                                  |                                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |     |                              |                    | vermögens       |
| XS2123970241                                                                                     | 0,625% V.F. Nts. 25.02.32           |       | EUR                        | 2.000                 | 2.000                  | 0                        | %   | 89,4035                      | 1.788.069,40       | 0,23            |
| XS2115091808                                                                                     | 0,650% IBM Nts. 11.02.32            |       | EUR                        | 2.300                 | 2.900                  | 600                      | %   | 95,9065                      | 2.205.849,50       | 0,28            |
| Nichtnotierte Wertpapiere                                                                        |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 143.062,53                   |                    | 0,02            |
| Aktien                                                                                           |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 143.062,53                   |                    | 0,02            |
| IE00BLP1HW54                                                                                     | AON PLC                             |       | STK                        | 808                   | 844                    | 36                       | USD | 196,9500                     | 143.062,53         | 0,02            |
| Investmentanteile                                                                                |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 1.452.792,00                 |                    | 0,19            |
| KVG - eigene Investmentanteile                                                                   |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 438.550,00                   |                    | 0,06            |
| DE000A0MYQ28                                                                                     | Siemens Qualität & Dividende Europa |       | ANT                        | 35.000                | 0                      | 0                        | EUR | 12,5300                      | 438.550,00         | 0,06            |
| Gruppenfremde Investmentanteile                                                                  |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 1.014.242,00                 |                    | 0,13            |
| AT0000A1X8S1                                                                                     | Metis Bond Euro Corporate ESG       |       | ANT                        | 10.100                | 0                      | 0                        | EUR | 100,4200                     | 1.014.242,00       | 0,13            |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                         |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 770.093.182,75 <sup>3)</sup> |                    | 99,32           |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 12.784.330,84                |                    | 1,65            |
| Aktienindex-Derivate                                                                             |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 12.784.330,84                |                    | 1,65            |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                    |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 12.784.330,84                |                    | 1,65            |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                                      |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 12.784.330,84                |                    | 1,65            |
| EURO STOXX 50 Index Future 06/ 20                                                                |                                     | EDT   | EUR                        | Anzahl 20.190         |                        |                          |     | 12.397.858,51                |                    | 1,60            |
| E-Mini S&P 500 Index Future 06/ 20                                                               |                                     | NAR   | USD                        | Anzahl 1.050          |                        |                          |     | 386.472,33                   |                    | 0,05            |
| Bankguthaben                                                                                     |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 754.678,38                   |                    | 0,10            |
| EUR - Guthaben bei:                                                                              |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 145.945,18                   |                    | 0,02            |
| The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)                                               |                                     |       | EUR                        | 145.945,18            |                        |                          | %   | 100,0000                     | 145.945,18         | 0,02            |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                           |                                     |       |                            |                       |                        |                          | EUR | 213.140,96                   |                    | 0,03            |
|                                                                                                  |                                     |       | DKK                        | 157.266,41            |                        |                          | %   | 100,0000                     | 21.099,67          | 0,00            |
|                                                                                                  |                                     |       | GBP                        | 86.426,32             |                        |                          | %   | 100,0000                     | 96.055,93          | 0,01            |



| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                |                     |       |                            |                       |                    |                        |            |                       |                    |                 |
|----------------------------------------------------|---------------------|-------|----------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|------------|-----------------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                               | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw. | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe<br>/ Abgänge  |            | Kurs                  | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                                    |                     |       | Whg.in<br>1.000            |                       |                    | im<br>Berichtszeitraum |            |                       |                    | vermögens       |
|                                                    |                     |       | NOK                        | 888.641,08            |                    | %                      | 100,0000   | 82.188,36             | 0,01               |                 |
|                                                    |                     |       | SEK                        | 144.544,28            |                    | %                      | 100,0000   | 13.797,00             | 0,00               |                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>          |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>395.592,24</b>     | <b>0,05</b>        |                 |
|                                                    |                     |       | CHF                        | 23.363,01             |                    | %                      | 100,0000   | 21.863,19             | 0,00               |                 |
|                                                    |                     |       | USD                        | 415.717,50            |                    | %                      | 100,0000   | 373.729,05            | 0,05               |                 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>               |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>4.973.709,95</b>   | <b>0,64</b>        |                 |
| <b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>       |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>158.408,80</b>     | <b>0,02</b>        |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | 158.408,80            |                    |                        |            | 158.408,80            | 0,02               |                 |
| <b>Zinsansprüche</b>                               |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>4.310.811,00</b>   | <b>0,56</b>        |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | 4.310.811,00          |                    |                        |            | 4.310.811,00          | 0,56               |                 |
| <b>Dividendenansprüche</b>                         |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>336.128,78</b>     | <b>0,04</b>        |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | 336.128,78            |                    |                        |            | 336.128,78            | 0,04               |                 |
| <b>Quellensteueransprüche</b>                      |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>168.361,37</b>     | <b>0,02</b>        |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | 168.361,37            |                    |                        |            | 168.361,37            | 0,02               |                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                  |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>-13.240.697,21</b> | <b>-1,71</b>       |                 |
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b> |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>-244.888,80</b>    | <b>-0,03</b>       |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | -244.888,80           |                    |                        |            | -244.888,80           | -0,03              |                 |
| <b>Kostenabgrenzung</b>                            |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>-211.477,57</b>    | <b>-0,03</b>       |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | -211.477,57           |                    |                        |            | -211.477,57           | -0,03              |                 |
| <b>Variation Margin</b>                            |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>-12.784.330,84</b> | <b>-1,65</b>       |                 |
|                                                    |                     |       | EUR                        | -                     |                    |                        |            | -12.784.330,84        | -1,65              |                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                               |                     |       |                            |                       |                    |                        | <b>EUR</b> | <b>775.365.204,71</b> | <b>100,00</b>      | <sup>2)</sup>   |

| Vermögensaufstellung zum 31.05.2020                                                                                      |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------|
| ISIN                                                                                                                     | Gattungsbezeichnung | Markt                                       | Stück bzw.<br>Anteile bzw.  | Bestand<br>31.05.2020 | Käufe /<br>Zugänge     | Verkäufe<br>/<br>Abgänge |                       | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fonds- |
|                                                                                                                          |                     |                                             | Whg.in<br>1.000             |                       | im<br>Berichtszeitraum |                          |                       |               |                    | vermögens       |
| Anteilwert Siemens Balanced                                                                                              |                     |                                             |                             |                       |                        |                          | EUR                   | 18,75         |                    |                 |
| Umlaufende Anteile Siemens Balanced                                                                                      |                     |                                             |                             |                       |                        |                          | STK                   | 41.353.537,34 |                    |                 |
| 2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.          |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| 3) Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.     |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze                                                                                          |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| Devisenkurse (in Mengennotiz)                                                                                            |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
|                                                                                                                          |                     |                                             |                             | per 29.05.2020        |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| Britische Pfund                                                                                                          |                     |                                             |                             | (GBP)                 | 0,899750               | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| Dänische Kronen                                                                                                          |                     |                                             |                             | (DKK)                 | 7,453500               | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| Kanadischer Dollar                                                                                                       |                     |                                             |                             | (CAD)                 | 1,537500               | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| Norwegische Kronen                                                                                                       |                     |                                             |                             | (NOK)                 | 10,812250              | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| Schwedische Kronen                                                                                                       |                     |                                             |                             | (SEK)                 | 10,476500              | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| Schweizer Franken                                                                                                        |                     |                                             |                             | (CHF)                 | 1,068600               | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| US-Dollar                                                                                                                |                     |                                             |                             | (USD)                 | 1,112350               | =                        | 1 Euro (EUR)          |               |                    |                 |
| Marktschlüssel                                                                                                           |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| a) Terminbörse                                                                                                           |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| EDT                                                                                                                      |                     |                                             | EUREX                       |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| NAR                                                                                                                      |                     |                                             | Chicago Mercantile Exchange |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:    |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag): |                     |                                             |                             |                       |                        |                          |                       |               |                    |                 |
| ISIN                                                                                                                     | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 |                             |                       | Käufe /<br>Zugänge     |                          | Verkäufe /<br>Abgänge |               |                    |                 |

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

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

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung             | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                 |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                       |                                 |                                             |                    |                       |
| IE00BY9D5467                        | Allergan PLC                    | STK                                         | 535                | 1.233                 |
| US0200021014                        | Allstate Corp.                  | STK                                         | 137                | 610                   |
| GB00B5BT0K07                        | Aon PLC                         | STK                                         | 378                | 907                   |
| LU1598757687                        | ArcelorMittal S.A.              | STK                                         | 4.243              | 12.079                |
| US0549371070                        | BB&T Corp.                      | STK                                         | 737                | 2.382                 |
| SE0012455681                        | Boliden AB                      | STK                                         | 0                  | 2.310                 |
| DK0010181759                        | Carlsberg A.S. B                | STK                                         | 157                | 697                   |
| US1510201049                        | Celgene Corp.                   | STK                                         | 608                | 2.703                 |
| US1258961002                        | CMS Energy Corp.                | STK                                         | 1.299              | 5.780                 |
| GB00BDCPN049                        | Coca-Cola European Partners PLC | STK                                         | 385                | 1.714                 |
| DK0060448595                        | Coloplast AS                    | STK                                         | 191                | 849                   |
| US21036P1084                        | Constellation Brands Inc. A     | STK                                         | 65                 | 289                   |
| US22052L1044                        | Corteva Inc.                    | STK                                         | 7.479              | 7.479                 |
| US26078J1007                        | Dowdupont Inc.                  | STK                                         | 15.174             | 30.349                |
| SE0011166933                        | Epiroc AB A                     | STK                                         | 1.787              | 7.948                 |
| JE00BJVNSS43                        | Ferguson Holdings Ltd.          | STK                                         | 288                | 1.280                 |
| US3453708600                        | Ford Motor Co.                  | STK                                         | 1.405              | 6.250                 |
| US40412C1018                        | HCA Healthcare Inc.             | STK                                         | 61                 | 272                   |
| IE00B6330302                        | Ingersoll-Rand PLC              | STK                                         | 988                | 988                   |
| US5007541064                        | Kraft Heinz Co., The            | STK                                         | 230                | 1.024                 |
| DK0060094928                        | Orsted A/S                      | STK                                         | 266                | 1.184                 |

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

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

| <b>ISIN</b>                     | <b>Gattungsbezeichnung</b>                                | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| US7443201022                    | Prudential Financial Inc.                                 | STK                                                  | 254                        | 1.130                         |
| US7551115071                    | Raytheon Co.                                              | STK                                                  | 800                        | 1.392                         |
| CH0008742519                    | Swisscom AG                                               | STK                                                  | 43                         | 192                           |
| NL0000009355                    | Unilever N.V. CVA                                         | STK                                                  | 8.906                      | 39.617                        |
| US9130171096                    | United Technologies Corp.                                 | STK                                                  | 27.474                     | 33.716                        |
| GB00BH4HKS39                    | Vodafone Group PLC                                        | STK                                                  | 0                          | 37.029                        |
| US98311A1051                    | Wyndham Hotels & Resorts Inc.                             | STK                                                  | 4.767                      | 10.645                        |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b> |                                                           |                                                      |                            |                               |
| XS0442190855                    | % Cloverie MTN 24.07.39V                                  | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| XS1681518962                    | 0,000% Glaxosmithkline Capital MTN 12.09.20               | EUR                                                  | 0                          | 700                           |
| DE000A2GSCY9                    | 0,107% Daimler MTN 03.07.24                               | EUR                                                  | 0                          | 1.800                         |
| XS1717012014                    | 0,500% BNZ International Funding [London Br] MTN 13.05.23 | EUR                                                  | 2.300                      | 2.700                         |
| FR0013236312                    | 0,625% Auchan Holding MTN 07.02.22                        | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1716820029                    | 0,625% Barclays MTN 14.11.23V                             | EUR                                                  | 0                          | 2.700                         |
| XS1366026596                    | 0,650% Honeywell International Nts. 21.02.20              | EUR                                                  | 0                          | 2.400                         |
| XS1560863554                    | 0,736% Bank of America Nts. 07.02.22V                     | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| FR0013386539                    | 0,750% BFCM MTN 15.06.23                                  | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS1750122225                    | 0,750% BFCM MTN 17.07.25                                  | EUR                                                  | 1.000                      | 1.700                         |
| XS1495373505                    | 0,750% Koninklijke DSM MTN 28.09.26                       | EUR                                                  | 0                          | 700                           |
| XS1429027375                    | 0,750% Thales MTN 07.06.23                                | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1216647716                    | 0,750% Volkswagen Financial Services MTN 14.10.21         | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |
| XS1410582586                    | 0,875% Airbus Finance MTN 13.05.26                        | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS1485597329                    | 0,875% HSBC Holdings MTN 06.09.24                         | EUR                                                  | 0                          | 100                           |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                        | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| XS1944456109 | 0,875% IBM Nts. 31.01.25                          | EUR                                                  | 3.500                      | 3.500                         |
| FR0013143344 | 0,875% Imerys MTN 31.03.22                        | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1325080890 | 0,875% Santander UK MTN 25.11.20                  | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1188117391 | 0,900% Santander Consumer Finance MTN 18.02.20    | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1499602289 | 1,000% Blackstone Holdings Finance Nts. 05.10.26  | EUR                                                  | 1.000                      | 2.600                         |
| XS1637277572 | 1,000% BNP Paribas MTN 27.06.24                   | EUR                                                  | 0                          | 700                           |
| XS1681519184 | 1,000% GlaxoSmithkline Capital MTN 12.09.26       | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| BE6286238561 | 1,000% KBC Groep MTN 26.04.21                     | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS1215181980 | 1,000% Koninklijke DSM MTN 09.04.25               | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1520733301 | 1,000% Sampo MTN 18.09.23                         | EUR                                                  | 0                          | 600                           |
| XS1391625289 | 1,125% Akzo Nobel MTN 08.04.26                    | EUR                                                  | 0                          | 1.500                         |
| XS1771838494 | 1,125% ING Groep MTN 14.02.25                     | EUR                                                  | 0                          | 800                           |
| XS1823513343 | 1,125% Sodexo Nts. 22.05.25                       | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| BE6301510028 | 1,150% Anheuser-Busch InBev MTN 22.01.27          | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1793252419 | 1,250% BNP Paribas MTN 19.03.25                   | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1391085740 | 1,250% CK Hutchison Finance [16] Nts. 06.04.23    | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| FR0013258936 | 1,250% Crédit Mutuel Arkéa Nts. 31.05.24          | EUR                                                  | 0                          | 900                           |
| XS1190624038 | 1,250% Equinor MTN 17.02.27                       | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1847692636 | 1,250% Iberdrola Finanzas MTN 28.10.26            | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| XS1945110606 | 1,250% IBM Nts. 29.01.27                          | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS1105680703 | 1,250% UBS AG [London Branch] MTN 03.09.21        | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1237246316 | 1,250% United Technologies Nts. 22.05.23          | EUR                                                  | 0                          | 2.100                         |
| XS1514149159 | 1,250% Whirlpool Finance Luxembourg Nts. 02.11.26 | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                          | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| XS1209863254 | 1,375% Bank of America MTN 26.03.25                 | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1757394322 | 1,375% Barclays MTN 24.01.26V                       | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| FR0013222494 | 1,375% Bouygues Bds. 07.06.27                       | EUR                                                  | 0                          | 700                           |
| XS1250867642 | 1,375% Deutsche Wohnen Anl. 24.07.20                | EUR                                                  | 0                          | 2.100                         |
| XS1420337633 | 1,375% Holcim Finance [Luxembourg] MTN 26.05.23     | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1576777566 | 1,375% Landsbankinn MTN 14.03.22                    | EUR                                                  | 0                          | 900                           |
| XS1700721464 | 1,375% Snam MTN 15.10.27                            | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1496343986 | 1,398% mFinance France MTN 26.09.20                 | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| XS2035474555 | 1,450% Philip Morris International Nts. 01.08.39    | EUR                                                  | 100                        | 100                           |
| XS1767087866 | 1,500% ACEA MTN 08.06.27                            | EUR                                                  | 0                          | 2.700                         |
| XS1405781425 | 1,500% AIG Nts 08.06.23                             | EUR                                                  | 0                          | 900                           |
| DE000A194DE7 | 1,500% Daimler International Finance MTN 09.02.27   | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1639488771 | 1,500% Ferrovie dello Stato Italiane MTN 27.06.25   | EUR                                                  | 0                          | 1.900                         |
| FR0013281755 | 1,500% Icade Obl. 13.09.27                          | EUR                                                  | 0                          | 600                           |
| FR0012939841 | 1,500% Schneider Electric MTN 08.09.23              | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| FR0013342334 | 1,500% Valéo MTN 18.06.25                           | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1409362784 | 1,615% FCE Bank MTN 11.05.23                        | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1527556192 | 1,625% ASML Holding Nts. 28.05.27                   | EUR                                                  | 0                          | 2.600                         |
| XS1558491855 | 1,625% Atlantia MTN 03.02.25                        | EUR                                                  | 0                          | 600                           |
| XS1290850707 | 1,625% Bank of America MTN 14.09.22                 | EUR                                                  | 0                          | 100                           |
| ES0205045000 | 1,625% Criteria Caixa - Sociedad Unip. MTN 21.04.22 | EUR                                                  | 0                          | 1.500                         |
| XS1623355457 | 1,625% NN Group MTN 01.06.27                        | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1075312626 | 1,625% PGE Sweden MTN 09.06.19                      | EUR                                                  | 0                          | 300                           |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                          | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| XS1819574929 | 1,625% Rolls-Royce MTN 09.05.28                     | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1693281617 | 1,625% Standard Chartered MTN 03.10.27              | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| FR0013139482 | 1,625% Valéo MTN 18.03.26                           | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| XS1240964483 | 1,625% Wells Fargo MTN 02.06.25                     | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| FR0011859396 | 1,750% Auchan Holding MTN 23.04.21                  | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1361115402 | 1,750% easyJet MTN 09.02.23                         | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| FR0011842939 | 1,750% EssilorLuxottica S.A.                        | EUR                                                  | 3.400                      | 4.100                         |
| XS1528141788 | 1,750% Great-West Lifeco Bds. 07.12.26              | EUR                                                  | 1.000                      | 2.800                         |
| XS1672151492 | 1,750% Holcim Finance Luxembourg MTN 29.08.29       | EUR                                                  | 0                          | 2.500                         |
| XS1945110861 | 1,750% IBM Nts. 31.01.31                            | EUR                                                  | 500                        | 500                           |
| FR0013181906 | 1,750% Icade OBL 10.06.26                           | EUR                                                  | 0                          | 1.300                         |
| XS1681520786 | 1,750% Transurban Finance MTN 29.03.28              | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |
| CH0302790123 | 1,750% UBS Group Nts. 16.11.22                      | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1317708805 | 1,800% BorgWarner Bds. 07.11.22                     | EUR                                                  | 0                          | 1.800                         |
| XS1538284230 | 1,875% Credit Agricole [London Branch] MTN 20.12.26 | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1317439559 | 1,875% Nordea Bank MTN 10.11.25V                    | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS1692332684 | 1,936% Commonwealth Bank of Australia MTN 03.10.29  | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1266734349 | 1,950% Warner Media Nts. 15.09.23                   | EUR                                                  | 0                          | 700                           |
| XS1234760699 | 2,000% Blackstone Holdings Finance Nts. 19.05.25    | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |
| XS1219642441 | 2,000% Commonwealth Bank of Australia MTN 22.04.27  | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1651453729 | 2,000% Nationwide Building Society MTN 25.07.29V    | EUR                                                  | 3.000                      | 3.000                         |
| XS1532877757 | 2,125% Arountown Nts. 13.03.23                      | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1239586594 | 2,125% ESB Finance MTN 08.06.27                     | EUR                                                  | 0                          | 1.600                         |

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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                            | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| FR0012236669 | 2,125% Indigo Group OBL 16.04.25                      | EUR                                                  | 0                          | 800                           |
| CH0314209351 | 2,125% UBS Group Nts. 04.03.24                        | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1074382893 | 2,125% Wells Fargo MTN 04.06.24                       | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1195201931 | 2,250% Total MTN 26.02.99V                            | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1050846507 | 2,375% Airbus Finance MTN 02.04.24                    | EUR                                                  | 0                          | 1.500                         |
| DE000DB5DCS4 | 2,375% Deutsche Bank MTN 11.01.23                     | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| XS1197273755 | 2,375% Mondelez International Nts. 06.03.35           | EUR                                                  | 0                          | 800                           |
| XS1076018131 | 2,400% AT&T Nts. 15.03.24                             | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| ES0211845294 | 2,500% Abertis Infraestructuras OBL 27.02.25          | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1255436187 | 2,500% DH Europe Finance Nts. 08.07.25                | EUR                                                  | 1.000                      | 1.800                         |
| XS1080163964 | 2,500% Sodexo Nts. 24.06.26                           | EUR                                                  | 2.000                      | 2.000                         |
| DE000TLX2102 | 2,500% Talanx Nts. 23.07.26                           | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS0933241456 | 2,500% Telenor MTN 22.05.25                           | EUR                                                  | 1.000                      | 2.600                         |
| XS1043513529 | 2,500% Teollisuuden Voima MTN 17.03.21                | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS0862442331 | 2,625% Telenor MTN 06.12.24                           | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1910948162 | 2,625% Volkswagen International Finance Nts. 16.11.27 | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| BE6265142099 | 2,700% Anheuser-Busch InBev MTN 31.03.26              | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| BE6285457519 | 2,750% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.36              | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| XS1064307058 | 2,750% Coca-Cola European Partners Nts. 06.05.26      | EUR                                                  | 0                          | 350                           |
| DE000A161W62 | 2,750% Deutsche Börse Anl. 05.02.41V                  | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS0973806861 | 2,750% Elisa MTN 22.01.21                             | EUR                                                  | 0                          | 700                           |
| XS1005068587 | 2,875% Elenia Finance MTN 17.12.20                    | EUR                                                  | 0                          | 600                           |
| XS0969572204 | 2,875% Equinor MTN 10.09.25                           | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |



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

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

| <b>ISIN</b>  | <b>Gattungsbezeichnung</b>                            | <b>Stück bzw.<br/>Anteile bzw.<br/>Whg. in 1.000</b> | <b>Käufe /<br/>Zugänge</b> | <b>Verkäufe /<br/>Abgänge</b> |
|--------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| XS1074144871 | 2,875% Goldman Sachs Group Nts. 03.06.26              | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1419664997 | 2,875% IE2 Holdco MTN 01.06.26                        | EUR                                                  | 0                          | 400                           |
| DE000LB1B2E5 | 2,875% LBBW SMI 28.09.26                              | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| FR0011531631 | 3,000% Alstom MTN 08.07.19                            | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| DE000A11QR65 | 3,000% Bayer MTN 01.07.75V                            | EUR                                                  | 1.200                      | 2.200                         |
| XS1222591023 | 3,000% Bertelsmann Anl. 23.04.75                      | EUR                                                  | 0                          | 500                           |
| XS1216020161 | 3,000% Centrica MTN 10.04.76V                         | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |
| FR0011993500 | 3,000% Suez Nts. 26.06.99V                            | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |
| XS1418788599 | 3,125% Aurizon Network MTN 01.06.26                   | EUR                                                  | 3.000                      | 3.400                         |
| XS0969344083 | 3,125% Continental MTN 09.09.20                       | EUR                                                  | 0                          | 1.000                         |
| XS1014627571 | 3,250% Unicredit MTN 14.01.21                         | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS1910948329 | 3,250% Volkswagen International Finance Nts. 18.11.30 | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS0908570459 | 3,300% Volkswagen International Finance MTN 22.03.33  | EUR                                                  | 0                          | 100                           |
| FR0010957662 | 3,641% Bouygues Bds. 29.10.19                         | EUR                                                  | 0                          | 800                           |
| XS0802953165 | 3,750% Vale Nts. 10.01.23                             | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS0526606537 | 4,000% HSBC Bank MTN 15.01.21                         | EUR                                                  | 0                          | 600                           |
| XS0526612188 | 4,125% BFCM MTN 20.07.20                              | EUR                                                  | 1.000                      | 1.250                         |
| XS0229567440 | 4,125% General Electric MTN 19.09.35                  | EUR                                                  | 1.000                      | 1.000                         |
| XS0741137029 | 4,250% ENI MTN 03.02.20                               | EUR                                                  | 0                          | 200                           |
| XS0288429532 | 4,625% GE Capital European Funding MTN 22.02.27       | EUR                                                  | 0                          | 1.900                         |
| FR0011224963 | 4,625% Veolia Environnement MTN 30.03.27              | EUR                                                  | 0                          | 100                           |
| FR0010525691 | 4,900% BPCE Obl. 02.11.19                             | EUR                                                  | 0                          | 300                           |
| XS0880764435 | 5,200% Hera MTN 29.01.28                              | EUR                                                  | 1.000                      | 2.350                         |

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

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

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| XS0750702507                                                                      | 5,750% OP Yrityspankki Oyj MTN 28.02.22               | EUR                                         | 1.000              | 1.000                 |
| XS0608392550                                                                      | 6,000% Münchener Rück Anl. 26.05.41V                  | EUR                                         | 0                  | 1.200                 |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                                         |                                                       |                                             |                    |                       |
| ES06670509G4                                                                      | ACS Actividades de Construcción y Servicios SA ANR    | STK                                         | 5.616              | 5.616                 |
| ES06670509F6                                                                      | ACS, Actividades de Constr. y Servicios, S.A. ANR     | STK                                         | 2.108              | 2.108                 |
| ES06189009D6                                                                      | Ferrovial S.A. ANR                                    | STK                                         | 0                  | 5.801                 |
| ES06189009E4                                                                      | Ferrovial S.A. ANR                                    | STK                                         | 8.123              | 8.123                 |
| ES06445809I8                                                                      | Iberdrola ANR                                         | STK                                         | 94.419             | 94.419                |
| ES06445809J6                                                                      | Iberdrola S.A. ANR                                    | STK                                         | 107.580            | 107.580               |
| ES06735169E5                                                                      | Repsol S.A.                                           | STK                                         | 16.415             | 16.415                |
| ES06735169F2                                                                      | Repsol S.A. ANR                                       | STK                                         | 24.369             | 24.369                |
| US8740602052                                                                      | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Spon. ADR              | STK                                         | 966                | 4.298                 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                       |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                       |                                             |                    |                       |
| GB00B0HZP136                                                                      | Greene King PLC                                       | STK                                         | 63.586             | 129.801               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                       |                                             |                    |                       |
| XS1136227094                                                                      | % National Australia Bank MTN 12.11.24V               | EUR                                         | 0                  | 500                   |
| XS2049630887                                                                      | 0,118% Mizuho Financial Group MTN 06.09.24            | EUR                                         | 1.000              | 1.000                 |
| DE000A2DASD4                                                                      | 0,875% Deutsche Pfandbriefbank MTN 29.01.21           | EUR                                         | 0                  | 400                   |
| XS1241710323                                                                      | 1,125% Nomura Europe Finance MTN 03.06.20             | EUR                                         | 0                  | 400                   |
| XS1197775692                                                                      | 1,500% Delphi Automotive Nts. 10.03.25                | EUR                                         | 0                  | 500                   |
| XS1317732771                                                                      | 1,750% Molnlycke Holding Nts. 28.02.24                | EUR                                         | 0                  | 500                   |
| XS1218788013                                                                      | 1,876% ProLogis International Funding II MTN 17.04.25 | EUR                                         | 0                  | 2.900                 |

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

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

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|--------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| XS1084942470 | 2,250% Codelco Nts. 09.07.24                          | EUR                                         | 0                  | 1.500                 |
| XS0934539726 | 2,625% Robert Bosch Investment Nederland MTN 24.05.28 | EUR                                         | 2.000              | 2.000                 |
| XS0995811741 | 2,750% Sabic Capital I Ntd. 20.11.20                  | EUR                                         | 0                  | 800                   |
| XS1212470972 | 3,250% Schaeffler Finance Nts. 15.05.25               | EUR                                         | 0                  | 1.300                 |
| XS1057659838 | 3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16.04.26       | EUR                                         | 0                  | 500                   |
| XS1568888777 | 4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28       | EUR                                         | 0                  | 400                   |

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

|              |                                          |     |       |       |
|--------------|------------------------------------------|-----|-------|-------|
| ES0167050154 | ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Em. 06/19  | STK | 84    | 84    |
| ES0144583202 | Iberdrola S.A. Em. 07/19                 | STK | 2.195 | 2.195 |
| ES0144583210 | Iberdrola S.A. Em.1/20                   | STK | 1.992 | 1.992 |
| ES0173516172 | Repsol S.A. Em.12/19                     | STK | 738   | 738   |
| ES0173516164 | Repsol S.A. Inh. 6/19                    | STK | 586   | 586   |
| GB00BKT6BP09 | Rolls Royce Holdings PLC C Shares Entit. | STK | 3.680 | 3.680 |
| US9841216081 | Xerox Corp.                              | STK | 1.517 | 6.749 |

**Derivate**

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

| Gattungsbezeichnung                | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>             |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte                 |                                             |                    |                       |                     |

| Derivate                                                                                                                                   |                                                           |                    |                       |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |                                                           |                    |                       |                     |
| Gattungsbezeichnung                                                                                                                        | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000               | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
| (Basiswerte:                                                                                                                               | EUR                                                       |                    |                       | 82.464              |
| E-Mini S&P 500 Index Future                                                                                                                |                                                           |                    |                       |                     |
| EURO STOXX 50 Index Future)                                                                                                                |                                                           |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte                                                                                                                        |                                                           |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                                                                                                               | EUR                                                       |                    |                       | 67.565              |
| EURO STOXX 50 Index Future)                                                                                                                |                                                           |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                                                       |                                                           |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>                                                                                              |                                                           |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                                                                     |                                                           |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call)                                                                                                               |                                                           |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                                                                                                               | EUR                                                       |                    |                       | 267                 |
| CALL Euro Stoxx 50 Index 3400,00)                                                                                                          |                                                           |                    |                       |                     |
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Balanced für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020</b>              |                                                           |                    |                       |                     |
|                                                                                                                                            |                                                           |                    |                       | <b>EUR</b>          |
| <b>I.</b>                                                                                                                                  | <b>Erträge</b>                                            |                    |                       |                     |
| 1.                                                                                                                                         | Dividenden inländischer Aussteller <sup>4)</sup>          |                    |                       | 343.059,46          |
| 2.                                                                                                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |                    |                       | 6.050.875,69        |
| 3.                                                                                                                                         | Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |                    |                       | 601.017,98          |
| 4.                                                                                                                                         | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |                    |                       | 9.410.361,61        |
| 5.                                                                                                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |                    |                       | -32.640,88          |
| 6.                                                                                                                                         | Erträge aus Investmentanteilen                            |                    |                       | 19.761,01           |
| 7.                                                                                                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                         |                    |                       | -573.080,23         |
| 8.                                                                                                                                         | Sonstige Erträge                                          |                    |                       | 29.452,80           |

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Balanced für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                               |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                               | EUR                   |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                               | <b>15.848.807,44</b>  |
| <b>II.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Aufwendungen</b>                                           |                       |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Zinsen aus Kreditaufnahmen                                    | -3.535,68             |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Verwaltungsvergütung                                          | -2.371.712,93         |
| 3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Verwahrstellenvergütung                                       | -6.216,23             |
| 4.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                         | -14.423,03            |
| 5.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Sonstige Aufwendungen                                         | -69.669,54            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                               | <b>-2.465.557,41</b>  |
| <b>III.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                               | <b>13.383.250,03</b>  |
| <b>IV.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Veräußerungsgeschäfte</b>                                  |                       |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Realisierte Gewinne                                           | 12.914.011,28         |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Realisierte Verluste                                          | -21.896.747,42        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                               | <b>-8.982.736,14</b>  |
| <b>V.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>              | <b>4.400.513,89</b>   |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne               | 9.077.177,82          |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste              | -27.495.180,24        |
| <b>VI.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        | <b>-18.418.002,42</b> |
| <b>VII.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           | <b>-14.017.488,53</b> |
| <sup>4)</sup> In der Ertrags- und Aufwandsrechnung wurde im Vergleich zum Vorjahr folgender Ausweis geändert: Die Position 2. Abgeführte Steuer auf Dividendenerträge wurde in die Position 1. Dividenden inländischer Aussteller zusammengefasst. In der Position 1. Dividenden inländischer Aussteller wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 60.539,97 zum Abzuge gebracht. |                                                               |                       |
| Entwicklung des Sondervermögens Siemens Balanced                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                               |                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                               | EUR                   |
| <b>I.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | <b>496.101.173,18</b> |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   | 0,00                  |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr  | 0,00                  |

| Entwicklung des Sondervermögens Siemens Balanced                              |                                                      |                 |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                                               |                                                      | EUR             | EUR           |
| 3.                                                                            | Mittelzufluss/-abfluss (netto)                       | 294.682.391,39  |               |
|                                                                               | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen         | 449.085.073,40  |               |
|                                                                               | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen        | -154.402.682,01 |               |
| 4.                                                                            | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                   | -1.400.871,33   |               |
| 5.                                                                            | Ergebnis des Geschäftsjahres                         | -14.017.488,53  |               |
|                                                                               | davon nicht realisierte Gewinne                      | 9.077.177,82    |               |
|                                                                               | davon nicht realisierte Verluste                     | -27.495.180,24  |               |
| II.                                                                           | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | 775.365.204,71  |               |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Balanced                   |                                                      |                 |               |
|                                                                               |                                                      | insgesamt EUR   | je Anteil EUR |
| Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)                         |                                                      |                 |               |
| I.                                                                            | Für die Wiederanlage verfügbar                       | 4.400.513,89    | 0,11          |
| 1.                                                                            | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres            | 4.400.513,89    | 0,11          |
| II.                                                                           | Wiederanlage                                         | 4.400.513,89    | 0,11          |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Balanced |                                                      |                 |               |
| Geschäftsjahr                                                                 | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres            |                 | Anteilwert    |
|                                                                               | EUR                                                  |                 | EUR           |
| 2019/2020                                                                     | 775.365.204,71                                       |                 | 18,75         |
| 2018/2019                                                                     | 496.101.173,18                                       |                 | 18,68         |
| 2017/2018                                                                     | 124.727.452,97                                       |                 | 18,19         |
| 2016/2017                                                                     | 83.036.405,93                                        |                 | 18,06         |
| Sondervermögen Siemens Balanced                                               |                                                      |                 |               |
| Mindestanlagesumme                                                            |                                                      | keine           |               |
| Fondsauflage                                                                  |                                                      | 06.09.2006      |               |
| Ausgabeaufschlag                                                              |                                                      | 5,00%           |               |
| Rücknahmeabschlag                                                             |                                                      | 0,00%           |               |

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | 0,50%         |
| Stückelung                  | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung           | Thesaurierend |
| Währung                     | Euro          |
| ISIN                        | DE000A0KEXM6  |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

| Angaben nach der Derivateverordnung                                                                                                                                                                       |            |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|
| <b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>                                                                                                                                              | <b>EUR</b> | <b>65.337.255,35</b>   |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>                                                                                                                                                         |            |                        |
| NatWest Markets N.V., Amsterdam                                                                                                                                                                           |            |                        |
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>                                                                                                                               | <b>EUR</b> | <b>12.784.330,84</b>   |
| Davon:                                                                                                                                                                                                    |            |                        |
| Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben                                                                                                                                                                    |            | 12.784.330,84          |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.06.2019 bis 30.11.2019 gültig:</b>                                                                                                                    |            |                        |
| <b>Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.</b>                                                                                                                     |            |                        |
| <b>Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020 gültig:</b>                                                                                                                    |            |                        |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |            |                        |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>                                                                                                                                     |            |                        |
| Barclays EUR Aggregate Corporates                                                                                                                                                                         |            | 70,00%                 |
| S&P 500 NET RETURN (EUR)                                                                                                                                                                                  |            | 15,00%                 |
| MSCI EMU - NET RETURN EUR                                                                                                                                                                                 |            | 15,00%                 |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>                                                                                                                            |            |                        |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                       |            | 1,84%                  |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                         |            | 7,21%                  |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                              |            | 3,55%                  |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                       |            | Monte-Carlo-Simulation |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                          |            |                        |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                           |            | 99%                    |
| Haltdauer                                                                                                                                                                                                 |            | 20 Tage                |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>                                                                                                         |            | <b>1,03</b>            |
| <b>Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>                                                                                          |            |                        |



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

## Sonstige Angaben

### Siemens Balanced

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 2.371.712,93 enthalten.

|                                                                       |            |                      |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Anteilwert Siemens Balanced</b>                                    | <b>EUR</b> | <b>18,75</b>         |
| <b>Umlaufende Anteile Siemens Balanced</b>                            | <b>STK</b> | <b>41.353.537,34</b> |
| <b>Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände</b> |            |                      |

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

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

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

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

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

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

| Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Siemens Balanced                                                                                                                             |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))</b>                                                                                                                                           | <b>0,31 %<sup>5)</sup></b> |
| <sup>5)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. |                            |

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision".

Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

| Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen |                                     |                            |                             |                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|
| ISIN                                                                                                                                                                       | Fondsname                           | Bezahlter Ausgabeaufschlag | Bezahlter Rücknahmeabschlag | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds |
| AT0000A1X8S1                                                                                                                                                               | Metis Bond Euro Corporate ESG       | 0,00                       | 0,00                        | 0,55                                        |
| DE000A0MYQ28                                                                                                                                                               | Siemens Qualität & Dividende Europa | 0,00                       | 0,00                        | 0,60                                        |
| Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen                                                                                                                              |                                     |                            |                             |                                             |
| <b>Siemens Balanced</b>                                                                                                                                                    |                                     |                            |                             |                                             |
| <b>Sonstige Erträge</b>                                                                                                                                                    |                                     |                            |                             |                                             |
| Keine wesentlichen sonstigen Erträge                                                                                                                                       |                                     |                            |                             |                                             |
| <b>Sonstige Aufwendungen</b>                                                                                                                                               |                                     |                            |                             |                                             |
| Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen                                                                                                                                  |                                     |                            |                             |                                             |

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 228.789,24**

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

| <b>Transaktionen im Zeitraum vom 01.06.2019 bis 31.05.2020</b> |                                    |               |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Transaktionen</b>                                           | <b>Volumen in Fondswährung EUR</b> | <b>Anzahl</b> |
| Transaktionsvolumen gesamt                                     | 865.856.995,61                     | 3.825         |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen                | 0,00                               | 0             |
| Relativ in %                                                   | 0,00 %                             | 0,00 %        |

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

## 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

|                                                                                                        |            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>          | <b>EUR</b> | <b>4.057.902</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                  | EUR        | 2.941.610        |
| davon variable Vergütung                                                                               | EUR        | 1.116.291        |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                       | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>                                                                    |            | <b>30</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                             | <b>EUR</b> | <b>0</b>         |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b> | <b>EUR</b> | <b>493.015</b>   |
| davon Geschäftsleiter                                                                                  | EUR        | 493.015          |
| davon andere Führungskräfte                                                                            | EUR        | 0                |
| davon andere Risikoträger                                                                              | EUR        | 0                |

|  |                                                |     |   |
|--|------------------------------------------------|-----|---|
|  | davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen       | EUR | 0 |
|  | davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | EUR | 0 |

### **Zusätzliche Informationen**

#### **Angaben gem. §101 (2) Nr. 5 KAGB**

Der Jahresbericht enthält Angaben nach § 134c Abs 4 AktG, die durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage insbesondere unter dem Link <https://new.siemens.com/de/de/produkte/fuer-den-privathaushalt/investmentfonds/rechtliche-hinweise.html> ergänzt werden.

München, 11.09.2020  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

## **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Siemens Fonds Invest GmbH

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH 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 zu dienen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der Siemens Fonds Invest GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Siemens Fonds Invest GmbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Siemens Fonds Invest GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Siemens Fonds Invest GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 durch die Siemens Fonds Invest GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.



München, 11. September 2020

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| (Braun)             | (Dr. Zilch)       |
| Wirtschaftsprüferin | Wirtschaftsprüfer |

**Herausgeber:**  
**Siemens Fonds Invest GmbH**  
80200 München  
Deutschland

© Siemens Fonds Invest GmbH 2020

Mitgliedschaften:



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

