

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

# Siemens Absolute Return

01.01.2022 bis 31.12.2022

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

**SIEMENS**

# **I Inhaltsverzeichnis**

Tätigkeitsbericht . . . . .	<b>03</b>
Vermögensaufstellungen . . . . .	<b>05</b>
Ihre Partner. . . . .	<b>38</b>
Preisinformation . . . . .	<b>39</b>

# Tätigkeitsbericht

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Absolute Return ist ein weltweit anlegender Mischfonds. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mindestens 51% des Vermögens werden in festverzinsliche Wertpapiere angelegt (Staats- und Unternehmensanleihen). Der Aktienanteil beträgt mindestens 25%, maximal jedoch 49%. Es sollen die Ertragschancen der weltweiten Renten- und Aktienmärkte genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt hierbei einen quantitativ orientierten, risikogesteuerten Investmentprozess.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fonds investiert in eine Vielzahl von Finanzinstrumenten, darunter Aktien, festverzinsliche Wertpapiere. Derivate werden sowohl spekulativ als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Fonds wird nach Absolute Return-Gesichtspunkten gesteuert.

## Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von -13,04%. Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Rentengewinnen (u.a. US91282CBL46, FR0013522091), Rentenverlusten (u.a. DE0001102531 FR0011196856), Aktiengewinnen (u.a. US0231351067, US88160R1014), Aktienverlusten (u.a. GB0007188757, SE0015812219), Gewinnen aus Investmentzertifikaten (IE00BKM4GZ66) sowie Gewinne und Verluste 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. Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 7,40%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 5,33 (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Das Kalenderjahr 2022 stand unter dem Eindruck mehrerer Belastungsfaktoren. Haupttreiber waren vor allem der Krieg in der Ukraine (direkte Investments in russische und ukrainische Titel liegen nicht vor) und die strikte Coronapolitik von China mit ihren Auswirkungen auf Lieferketten und Warenströme. Aufgrund seiner geographischen Nähe und der intensiven Handelsbeziehungen (Energie, Rohstoffe, Lebensmittel) zu Russland hatte Europa die höchsten ökonomischen Belastungen zu tragen. Aufgrund der stark gestiegenen Energiepreise ging man im Laufe des Jahres davon aus, dass die hohe Inflation kein vorübergehendes, sondern ein länger andauernder Belastungsfaktor sein würde. Infolgedessen wechselten die Notenbanken im Jahresverlauf von einer expansiven zu einer kontraktiven Geldpolitik.

## Sonstige wesentliche Ereignisse

Gegen Jahresende verzeichneten die Aktienmärkte dann eine Erholungsphase. Diese war getragen von der Hoffnung vieler Marktteilnehmer, dass die großen Zentralbanken das Tempo der Zinserhöhungen verlangsamen, die Inflation erfolgreich bekämpfen und eine starke Rezession verhindern könnten.

Ein ungünstiger Mix aus Faktoren vom Ukraine-Konflikt über Energie- und Rohstoffvernappung und stark gestiegene Inflationserwartungen bis hin zu einer zunehmend restriktiveren Geldpolitik führte zu stark steigenden Zinsen und Risikoaufschlägen auf Unternehmensanleihen, weshalb die Kursnotierungen entsprechend stark zurückgegangen sind.

## Zusätzliche Angaben

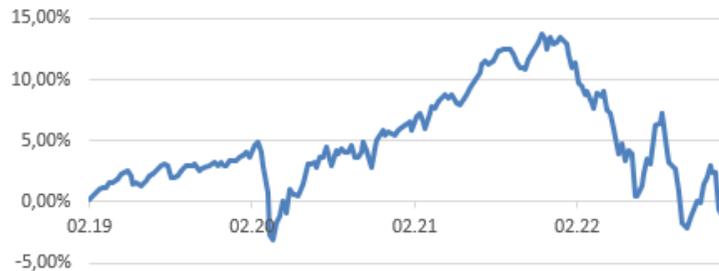
Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds.

Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption. Vorbehaltlich vereinbarter Limite und der Ergebnisse des Engagement-Prozesses mit den betroffenen Portfoliogesellschaften werden grundsätzlich Anlagen ausgeschlossen, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Prinzipien nicht konform sind. Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, werden ebenfalls ausgeschlossen. Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

#### Wertentwicklung seit Auflage



# I Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht			
		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>574.212.238,44</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien		174.176.893,68	30,36
- Deutschland	EUR	29.822.762,11	5,20
- Euro-Länder	EUR	34.186.138,18	5,96
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	6.601.094,09	1,15
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	103.566.899,30	18,05
2. Anleihen		364.349.466,94	63,51
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	231.080.673,58	40,28
- Unternehmensanleihen	EUR	133.268.793,36	23,23
3. Investmentanteile		23.056.346,30	4,02
- Indexfonds	EUR	23.056.346,30	4,02
4. Derivate		333.075,22	0,06
- Futures (Verkauf)	EUR	482.450,22	0,08
- Futures (Kauf)	EUR	-149.375,00	-0,03
5. Bankguthaben		8.405.656,60	1,47
- Bankguthaben in EUR	EUR	3.626.254,22	0,63
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	441.273,87	0,08
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	4.338.128,51	0,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände		3.890.799,70	0,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-548.886,89</b>	<b>-0,10</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-548.886,89	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>573.663.351,55</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 31.12.2022**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>498.403.655,47</b>	<b>86,88</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>168.052.020,82</b>	<b>29,29</b>
CH0009002962	Barry Callebaut AG		STK	59	12	0	CHF 1.829,0000	109.282,50	0,02
CH1101098163	BELIMO Holding AG		STK	339	69	0	CHF 440,0000	151.055,75	0,03
CH0030170408	Geberit AG		STK	541	92	0	CHF 435,5000	238.599,93	0,04
CH0010645932	Givaudan AG		STK	34	7	0	CHF 2.833,0000	97.546,20	0,02
CH0466642201	Helvetia Holding AG		STK	1.230	250	0	CHF 107,8000	134.279,20	0,02
CH0025238863	Kuehne & Nagel International AG		STK	1.490	253	0	CHF 215,2000	324.723,28	0,06
CH0025751329	Logitech International S.A.		STK	1.165	237	0	CHF 57,0600	67.319,76	0,01
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	196	40	0	CHF 453,1000	89.936,30	0,02
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.884	461	0	CHF 107,1400	312.918,89	0,05
CH0012005267	Novartis AG		STK	1.481	302	0	CHF 83,5900	125.370,19	0,02
CH0024608827	Partners Group Holding AG		STK	351	60	0	CHF 816,8000	290.340,57	0,05
CH0002497458	SGS SA		STK	117	20	0	CHF 2.150,0000	254.747,08	0,04
CH0418792922	Sika AG		STK	1.101	201	0	CHF 221,7000	247.193,98	0,04
CH0012549785	Sonova Holding AG		STK	503	102	0	CHF 219,3000	111.709,86	0,02
CH0008742519	Swisscom AG		STK	255	52	0	CHF 506,6000	130.824,85	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	738	125	0	CHF 442,3000	330.566,00	0,06
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS		STK	3.729	760	0	DKK 499,7000	250.574,04	0,04
DK0010272202	Genmab A.S.		STK	329	67	0	DKK 2.941,0000	130.114,37	0,02
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	9.645	1.635	0	DKK 938,0000	1.216.576,46	0,21
DK0060336014	Novozymes A/ S		STK	5.044	924	0	DKK 351,9000	238.686,95	0,04
DK0060477503	Topdanmark A.S.		STK	4.434	903	0	DKK 365,4000	217.870,57	0,04
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	6.558	1.111	0	EUR 127,4600	835.882,68	0,15
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	169	29	0	EUR 1.288,4000	217.739,60	0,04
NL0000303709	Aegon N.V.		STK	49.330	11.818	0	EUR 4,7380	233.725,54	0,04
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.		STK	6.026	1.476	0	EUR 132,4000	797.842,40	0,14
DE0008404005	Allianz SE		STK	15.055	2.552	0	EUR 200,9000	3.024.549,50	0,53
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	6.948	1.177	0	EUR 48,5500	337.325,40	0,06
AT0000730007	Andritz AG		STK	4.418	900	0	EUR 53,5500	236.583,90	0,04
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/ NV		STK	7.582	1.210	0	EUR 56,2700	426.639,14	0,07
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	462	94	0	EUR 235,6500	108.870,30	0,02
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.256	721	0	EUR 503,8000	2.144.172,80	0,37
FR0000120628	AXA S.A.		STK	22.707	3.849	0	EUR 26,0550	591.630,89	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw.	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				
			Whg.in 1.000	im Berichtszeitraum			vermögens			
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.		STK	62.340	10.566	0	EUR	5,6340	351.223,56	0,06
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	160.669	27.231	0	EUR	2,8025	450.274,87	0,08
DE000BASF111	BASF SE		STK	33.253	5.636	0	EUR	46,3900	1.542.606,67	0,27
NL0012866412	BE Semiconductor Industries N.V.		STK	1.754	357	0	EUR	56,5600	99.206,24	0,02
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	1.281	261	0	EUR	107,2000	137.323,20	0,02
FR0000120966	BIC S.A.		STK	1.902	387	0	EUR	63,9500	121.632,90	0,02
DE0005190003	BMW AG		STK	13.301	2.254	0	EUR	83,3800	1.109.037,38	0,19
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	10.383	1.760	0	EUR	53,2500	552.894,75	0,10
DE000A1DAH0	Brenntag AG		STK	7.770	1.317	0	EUR	59,7200	464.024,40	0,08
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.		STK	5.298	969	0	EUR	45,6500	241.853,70	0,04
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Établissements Michelin		STK	11.084	11.084	0	EUR	25,9850	288.017,74	0,05
DE0005439004	Continental AG		STK	3.237	710	0	EUR	55,9800	181.207,26	0,03
DE0006062144	Covestro AG		STK	6.239	1.270	0	EUR	36,5500	228.035,45	0,04
FR0000064578	Covivio S.A.		STK	6.101	1.038	0	EUR	55,4500	338.300,45	0,06
IE0001827041	CRH PLC		STK	8.008	1.279	0	EUR	37,0100	296.376,08	0,05
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG		STK	14.611	2.477	0	EUR	28,9450	422.915,40	0,07
FR0000120644	Danone S.A.		STK	7.479	1.267	0	EUR	49,2300	368.191,17	0,06
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	7.256	1.228	0	EUR	33,4950	243.039,72	0,04
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE		STK	3.911	799	0	EUR	44,7800	175.134,58	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	65.992	11.185	0	EUR	10,5880	698.723,30	0,12
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	7.367	1.294	0	EUR	161,4000	1.189.033,80	0,21
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	36.322	6.156	0	EUR	35,1800	1.277.807,96	0,22
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	114.893	19.473	0	EUR	18,6380	2.141.375,73	0,37
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	76.970	13.046	0	EUR	9,3340	718.437,98	0,13
FI0009007884	Elisa Oyj A		STK	2.181	444	0	EUR	49,4600	107.872,26	0,02
IT0003128367	Enel S.P.A.		STK	76.151	12.907	0	EUR	5,0300	383.039,53	0,07
FR0010208488	Engie S.A.		STK	20.926	4.262	0	EUR	13,3880	280.157,29	0,05
IT0003132476	Eni S.p.A.		STK	27.642	4.681	0	EUR	13,2860	367.251,61	0,06
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	2.637	450	0	EUR	169,2000	446.180,40	0,08
FR0014008VX5	EuroAPI SAS		STK	790	790	0	EUR	13,8500	10.941,50	0,00
NL0006294274	Euronext N.V.		STK	3.635	616	0	EUR	69,1600	251.396,60	0,04
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	1.449	295	0	EUR	200,2000	290.089,80	0,05
IT0000072170	FincoBank S.p.A.		STK	13.182	2.685	0	EUR	15,5200	204.584,64	0,04
FI0009007132	Fortum Oyj		STK	10.674	2.174	0	EUR	15,5400	165.873,96	0,03
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG		STK	5.732	915	0	EUR	30,5700	175.227,24	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	14.575	2.470	0	EUR	26,2500	382.593,75	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw.	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				
			Whg.in 1.000		im Berichtszeitraum				vermögens	
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE		STK	2.407	787	0	EUR	32,7400	78.805,18	0,01
FR0010040865	Gecina S.A.		STK	3.296	623	0	EUR	95,1500	313.614,40	0,05
LU0775917882	Grand City Properties S.A.		STK	19.827	3.365	0	EUR	9,1900	182.210,13	0,03
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	1.871	381	0	EUR	185,5000	347.070,50	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement AG		STK	4.353	955	0	EUR	53,2800	231.927,84	0,04
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	2.302	472	0	EUR	87,8800	202.299,76	0,04
DE000A161408	HelloFresh AG		STK	4.284	825	0	EUR	20,5300	87.950,52	0,02
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA		STK	3.237	659	0	EUR	60,2500	195.029,25	0,03
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ		STK	5.736	972	0	EUR	65,0200	372.954,72	0,07
FR0000052292	Hermes International S.A.		STK	293	49	0	EUR	1.445,0000	423.385,00	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	60.556	12.404	0	EUR	10,9300	661.877,08	0,12
FR0000035081	Icade S.A.		STK	7.248	1.235	0	EUR	40,2400	291.659,52	0,05
ES0148396007	Inditex S.A.		STK	11.212	2.158	0	EUR	24,8500	278.618,20	0,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	46.095	7.813	0	EUR	28,4300	1.310.480,85	0,23
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	35.688	6.049	0	EUR	11,3880	406.414,94	0,07
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.		STK	52.151	8.869	0	EUR	6,0100	313.427,51	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	154.234	26.141	0	EUR	2,0780	320.498,25	0,06
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins, SGPS, S.A.		STK	8.302	1.691	0	EUR	20,1800	167.534,36	0,03
FR0000121485	Kering S.A.		STK	880	150	0	EUR	475,5000	418.440,00	0,07
IE0004906560	Kerry Group PLC A		STK	1.414	290	0	EUR	84,2400	119.115,36	0,02
FI0009000202	Kesko Oyi B		STK	5.073	1.033	0	EUR	20,6200	104.605,26	0,02
IE0004927939	Kingspan Group PLC		STK	2.024	412	0	EUR	50,5800	102.373,92	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A.		STK	23.068	3.941	0	EUR	21,5300	496.654,04	0,09
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG		STK	3.256	663	0	EUR	51,0400	166.186,24	0,03
FI0009013403	Kone Corp. New B		STK	6.846	1.146	0	EUR	48,3000	330.661,80	0,06
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN N.V.		STK	38.643	7.871	0	EUR	2,8900	111.678,27	0,02
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.		STK	20.297	3.440	0	EUR	26,8400	544.771,48	0,09
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.		STK	2.752	489	0	EUR	114,3000	314.553,60	0,05
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	13.435	2.606	0	EUR	14,0040	188.143,74	0,03
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V.		STK	2.618	533	0	EUR	27,7500	72.649,50	0,01
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG		STK	6.287	1.066	0	EUR	60,8600	382.626,82	0,07
FR0000120321	LOreal S. A.		STK	2.571	436	0	EUR	333,6000	857.685,60	0,15
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		STK	3.027	513	0	EUR	679,9000	2.058.057,30	0,36
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	29.222	4.953	0	EUR	61,4000	1.794.230,80	0,31
DE0006599905	Merck KGaA		STK	4.452	754	0	EUR	180,9000	805.366,80	0,14
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.		STK	52.378	8.907	0	EUR	8,7750	459.616,95	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw.	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				
		Whg.in 1.000			im Berichtszeitraum					
IT0004965148	Moncler S.p.A.		STK	2.184	445	0	EUR	49,5000	108.108,00	0,02
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG		STK	1.446	265	0	EUR	202,2000	292.381,20	0,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG		STK	5.599	949	0	EUR	304,0000	1.702.096,00	0,30
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.		STK	6.061	1.242	0	EUR	24,3100	147.342,91	0,03
FI0009013296	Neste Oyj		STK	6.147	1.351	0	EUR	43,0200	264.443,94	0,05
FI0009000681	Nokia Corp.		STK	63.282	10.717	0	EUR	4,3270	273.821,21	0,05
FR0000133308	Orange S.A.		STK	22.304	4.543	0	EUR	9,2810	207.003,42	0,04
FI0009014377	Orion Corp. New B		STK	3.078	627	0	EUR	51,2400	157.716,72	0,03
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	2.102	357	0	EUR	183,7500	386.242,50	0,07
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.		STK	3.354	683	0	EUR	59,4200	199.294,68	0,03
DE0006969603	Puma SE		STK	3.016	614	0	EUR	56,7000	171.007,20	0,03
NL0012169213	Qiagen N.V.		STK	7.784	1.150	0	EUR	47,0100	365.925,84	0,06
IT0003828271	Recordati S.p.A.		STK	2.513	512	0	EUR	38,7500	97.378,75	0,02
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	10.961	2.136	0	EUR	16,2600	178.225,86	0,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	13.474	2.316	0	EUR	25,8400	348.168,16	0,06
FR0013269123	Rubis S.A.		STK	4.658	984	0	EUR	24,6000	114.586,80	0,02
DE0007037129	RWE AG		STK	16.492	2.796	0	EUR	41,5900	685.902,28	0,12
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	18.213	3.081	0	EUR	89,8400	1.636.255,92	0,29
DE0007164600	SAP SE		STK	39.037	6.616	0	EUR	96,3900	3.762.776,43	0,66
DE0007165631	Sartorius AG VZ		STK	905	154	0	EUR	369,4000	334.307,00	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	5.770	978	0	EUR	130,7200	754.254,40	0,13
FR0010411983	Scor SE		STK	6.921	1.349	0	EUR	21,4900	148.732,29	0,03
DE000A12DM80	Scout24 AG		STK	3.354	683	0	EUR	46,9300	157.403,22	0,03
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	6.960	6.960	0	EUR	26,4800	184.300,80	0,03
NL0011821392	Signify N.V.		STK	2.903	591	0	EUR	31,3800	91.096,14	0,02
FR0000121220	Sodexo S.A.		STK	1.498	292	0	EUR	89,4800	134.041,04	0,02
FR0013227113	Soitec S.A.		STK	1.021	208	0	EUR	152,8500	156.059,85	0,03
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	21.502	3.433	0	EUR	13,2640	285.202,53	0,05
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.		STK	10.276	1.745	0	EUR	32,9950	339.056,62	0,06
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	3.789	643	0	EUR	101,6500	385.151,85	0,07
DE0008303504	TAG Tegernsee Immobilien-und Beteiligungs-AG		STK	22.980	7.053	0	EUR	6,0450	138.914,10	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	4.463	909	0	EUR	12,0450	53.756,84	0,01
ES0178430E18	Telefonica S.A.		STK	65.233	14.909	0	EUR	3,3850	220.813,71	0,04
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	26.296	4.457	0	EUR	58,6500	1.542.260,40	0,27
BE0003739530	UCB S.A.		STK	1.281	261	0	EUR	73,5600	94.230,36	0,02
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE. Stapled Shs		STK	7.634	1.294	0	EUR	48,6300	371.241,42	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw.	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				
			Whg.in 1.000		im Berichtszeitraum				vermögens	
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	19.822	4.062	0	EUR	13,2720	263.077,58	0,05
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	1.288	1.288	0	EUR	46,8700	60.368,56	0,01
NL0015000IY2	Universal Music Group B.V.		STK	9.479	1.930	0	EUR	22,5100	213.372,29	0,04
FI4000074984	Valmet Oyj		STK	6.554	1.335	0	EUR	25,1600	164.898,64	0,03
FR0000125486	Vinci S.A.		STK	6.697	1.135	0	EUR	93,2900	624.763,13	0,11
ES0184262212	Viscofan S.A.		STK	2.977	606	0	EUR	60,2000	179.215,40	0,03
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG		STK	505	0	0	EUR	54,2500	27.396,25	0,00
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	9.479	1.930	0	EUR	8,9140	84.495,81	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	24.328	4.120	0	EUR	22,0200	535.702,56	0,09
DE0007664039	VW AG VZ		STK	6.417	1.088	0	EUR	116,4200	747.067,14	0,13
FR0000121204	Wendel S.A.		STK	1.305	266	0	EUR	87,2000	113.796,00	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	3.632	581	0	EUR	97,7600	355.064,32	0,06
FR0011981968	Worldline SA		STK	2.797	570	0	EUR	36,5300	102.174,41	0,02
DE000ZAL1111	Zalando Se		STK	4.484	863	0	EUR	33,1100	148.465,24	0,03
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA		STK	5.915	1.205	0	EUR	21,3000	125.989,50	0,02
GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC		STK	50.196	10.224	0	GBP	1,8925	107.067,83	0,02
GB00B02J6398	Admiral Group PLC		STK	8.908	1.606	0	GBP	21,3700	214.555,04	0,04
GB00BVVFW23	Auto Trader Group		STK	38.918	7.119	0	GBP	5,1560	226.160,85	0,04
GB0000904986	Bellway PLC		STK	3.300	672	0	GBP	19,0750	70.946,75	0,01
GB00B23KOM20	Capita PLC		STK	14.734	14.734	0	GBP	0,2426	4.028,71	0,00
GB00B033F229	Centrica PLC		STK	55.521	17.479	0	GBP	0,9652	60.398,84	0,01
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG		STK	4.100	835	0	GBP	19,7300	91.172,72	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC		STK	9.007	1.755	0	GBP	19,1750	194.656,78	0,03
GB0002318888	Cranswick PLC		STK	7.060	1.438	0	GBP	30,7800	244.921,72	0,04
GB00BJFFLV09	Croda International PLC		STK	1.464	298	0	GBP	66,0400	108.968,79	0,02
GB0002374006	Diageo PLC		STK	5.882	1.198	0	GBP	36,5000	241.975,77	0,04
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group PLC		STK	50.827	10.352	0	GBP	2,2130	126.773,91	0,02
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group PLC		STK	36.151	7.363	0	GBP	2,9340	119.545,82	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.		STK	1.107	226	0	GBP	104,4000	130.257,31	0,02
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC		STK	1.865	380	0	GBP	112,9000	237.315,86	0,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	12.065	12.066	1	GBP	14,3760	195.487,68	0,03
GB00BMX86B70	Haleon PLC		STK	15.082	15.082	0	GBP	3,2735	55.644,89	0,01
GB0004052071	Halma PLC		STK	3.815	777	0	GBP	19,7400	84.878,11	0,01
GB00B1VZOM25	Hargreaves Lansdown Plc		STK	6.244	1.272	0	GBP	8,5620	60.254,87	0,01
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC		STK	4.017	818	0	GBP	15,5200	70.266,37	0,01
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC		STK	20.501	4.175	0	GBP	7,8200	180.690,70	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw.	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				
		Whg.in 1.000	im Berichtszeitraum			vermögens				
GB00BGLP8L22	IMI PLC		STK	7.281	1.483	0	GBP	12,8800	105.696,57	0,02
GB00BMJ6DW54	Informa PLC		STK	16.432	3.347	0	GBP	6,1960	114.750,83	0,02
GB00BDVZY77	International Distributions Services Plc		STK	20.239	4.122	0	GBP	2,1300	48.587,29	0,01
GB0031638363	Intertek Group PLC		STK	1.633	333	0	GBP	40,3400	74.246,51	0,01
GB0033986497	ITV PLC		STK	87.908	17.905	0	GBP	0,7516	74.467,91	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC		STK	59.220	12.062	0	GBP	2,3610	157.586,27	0,03
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.		STK	102.254	20.827	0	GBP	2,1370	246.285,49	0,04
GB00B1CRLC47	Mondi Business Paper PLC		STK	5.250	1.069	0	GBP	14,0950	83.402,37	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC		STK	76.302	14.697	0	GBP	1,9240	165.460,75	0,03
GB0032089863	Next Group PLC		STK	1.240	253	0	GBP	58,0600	81.143,31	0,01
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC		STK	12.345	3.042	0	GBP	8,8850	123.623,93	0,02
GB0006825383	Persimmon PLC		STK	3.484	710	0	GBP	12,1700	47.788,42	0,01
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC		STK	4.934	0	0	GBP	2,4550	13.652,26	0,00
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC		STK	14.944	3.044	0	GBP	5,1140	86.135,38	0,02
GB00BVFNZH21	Rotork PLC		STK	27.620	5.625	0	GBP	3,0660	95.444,26	0,02
GB0003096442	RS Group PLC		STK	24.386	4.130	0	GBP	8,9550	246.127,51	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The		STK	54.011	9.154	0	GBP	7,4560	453.881,12	0,08
GB00BP9LHF23	Schroders PLC		STK	29.047	29.047	0	GBP	4,3600	142.739,00	0,02
GB0003308607	Spectris PLC		STK	5.014	1.021	0	GBP	30,0200	169.648,10	0,03
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering PLC		STK	823	168	0	GBP	106,1500	98.463,17	0,02
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC		STK	28.900	28.900	0	GBP	7,1120	231.656,02	0,04
GB00BK9RKT01	Travis Perkins PLC		STK	9.857	2.008	1	GBP	8,8940	98.808,86	0,02
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	5.037	0	0	GBP	41,8200	237.415,99	0,04
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	1.532	1.532	0	GBP	8,2020	14.162,25	0,00
NO0010161896	DNB Bank ASA		STK	16.600	2.454	0	NOK	194,4500	307.021,45	0,05
NO0010096985	Equinor ASA		STK	11.102	1.795	0	NOK	351,8000	371.492,23	0,06
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA		STK	9.997	2.036	0	NOK	192,2000	182.757,73	0,03
NO0003733800	Orkla A.S.		STK	36.616	7.369	0	NOK	70,9400	247.067,01	0,04
NO0010310956	Salmar ASA		STK	3.548	723	0	NOK	384,8000	129.858,79	0,02
NO0010063308	Telenor A.S.		STK	13.089	2.430	0	NOK	91,6000	114.039,32	0,02
SE0005999836	Afry AB		STK	5.059	1.030	0	SEK	170,9000	77.748,53	0,01
SE0000695876	Alfa Laval A.B.		STK	10.720	1.711	0	SEK	301,1000	290.262,54	0,05
SE0007100581	Assa-Abloy AB B		STK	14.272	2.279	0	SEK	223,7000	287.102,03	0,05
SE0017486889	Atlas Copco A		STK	9.000	9.000	0	SEK	123,1000	99.629,06	0,02
SE0006993770	Axfood AB		STK	5.529	1.126	0	SEK	285,9000	142.149,78	0,02
SE0017768716	Boliden AB		STK	6.237	6.237	0	SEK	391,2500	219.439,87	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge			
SE0000163628	Elekta A.B. B		STK	9.114	1.856	0 SEK	62,8000	51.469,99	0,01
SE0015658109	Epiroc AB		STK	13.311	2.711	0 SEK	189,8500	227.251,49	0,04
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B		STK	8.659	2.388	0 SEK	112,2400	87.397,87	0,02
SE0011090018	Holmen AB B		STK	2.930	597	0 SEK	413,9000	109.055,73	0,02
SE0001662230	Husqvarna A.B. B		STK	10.839	2.208	0 SEK	73,1200	71.270,67	0,01
SE0010100958	Latour Investment AB		STK	10.316	2.101	0 SEK	197,1000	182.845,13	0,03
SE0014504817	Loomis AB		STK	4.628	943	0 SEK	286,0000	119.026,82	0,02
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A		STK	23.320	4.944	0 SEK	119,9500	251.544,16	0,04
SE0000113250	Skanska A.B. B		STK	23.285	3.947	0 SEK	165,0000	345.498,08	0,06
SE0000108227	SKF A.B. B		STK	8.950	1.823	0 SEK	159,1500	128.089,97	0,02
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB		STK	5.356	0	0 SEK	215,7000	103.890,58	0,02
SE0006422390	Thule Group AB		STK	8.084	1.528	0 SEK	217,7000	158.259,64	0,03
SE0000115446	Volvo A.B. B		STK	14.343	2.921	0 SEK	188,4800	243.103,23	0,04
US88579Y1010	3M Co.		STK	2.913	462	0 USD	119,9200	327.315,02	0,06
US0028241000	Abbott Laboratories Co.		STK	6.097	1.034	0 USD	109,7900	627.209,77	0,11
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	8.931	1.468	0 USD	161,6100	1.352.390,64	0,24
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	3.995	677	0 USD	266,8400	998.852,94	0,17
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.		STK	4.048	741	0 USD	76,5500	290.348,47	0,05
US00724F1012	Adobe Inc.		STK	2.028	344	0 USD	336,5300	639.477,95	0,11
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc.		STK	1.014	207	0 USD	147,0300	139.694,00	0,02
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	8.904	3.683	0 USD	64,7700	540.372,06	0,09
US0010551028	Aflac Inc.		STK	7.832	1.252	0 USD	71,9400	527.930,74	0,09
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.		STK	1.442	244	0 USD	308,2600	416.501,21	0,07
US0200021014	Allstate Corp.		STK	1.695	345	0 USD	135,6000	215.359,10	0,04
US02079K3059	Alphabet Inc.		STK	27.240	26.109	0 USD	88,2300	2.251.942,09	0,39
US02079K1079	Alphabet Inc. Cl. C		STK	26.400	25.304	0 USD	88,7300	2.194.867,18	0,38
US0258161092	American Express		STK	1.807	355	0 USD	147,7500	250.160,93	0,04
US0268747849	American International Group Inc		STK	499	0	0 USD	63,2400	29.568,29	0,01
US03027X1000	American Tower Corp. [New]		STK	2.269	385	0 USD	211,8600	450.419,62	0,08
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.		STK	796	162	0 USD	311,3700	232.232,86	0,04
US0311001004	AMETEK Inc.		STK	1.457	297	0 USD	139,7200	190.744,47	0,03
US0311621009	Amgen Inc.		STK	2.834	481	0 USD	262,6400	697.420,25	0,12
US0320951017	Amphenol Corp. New A		STK	2.735	557	0 USD	76,1400	195.121,01	0,03
US0326541051	Analog Devices Inc.		STK	3.507	578	0 USD	164,0300	539.005,12	0,09
US03662Q1058	ANSYS Inc.		STK	603	123	0 USD	241,5900	136.499,20	0,02
US0378331005	Apple Inc.		STK	63.340	10.736	0 USD	129,9300	7.711.188,76	1,34

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	4.813	815	0	USD	97,3800	439.156,65	0,08
US0404131064	Arista Networks Inc.		STK	2.208	448	0	USD	121,3500	251.057,20	0,04
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.		STK	1.461	297	0	USD	188,5400	258.099,73	0,04
US00206R1023	AT & T Inc.		STK	26.324	26.324	21.901	USD	18,4100	454.087,46	0,08
US0527691069	Autodesk Inc.		STK	785	160	0	USD	186,8700	137.449,47	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.		STK	2.146	364	0	USD	238,8600	480.293,80	0,08
US0536111091	Avery Dennison Corp.		STK	1.818	350	0	USD	181,0000	308.323,26	0,05
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	27.357	4.638	0	USD	33,1200	848.970,57	0,15
US0718131099	Baxter International Inc.		STK	2.351	479	0	USD	50,9700	112.279,66	0,02
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.		STK	1.657	1.657	1.420	USD	254,3000	394.823,24	0,07
US0865161014	Best Buy Co. Inc.		STK	1.497	305	0	USD	80,2100	112.508,19	0,02
US09062X1037	Biogen Inc.		STK	1.031	228	0	USD	276,9200	267.514,19	0,05
US09247X1019	Blackrock Inc. A		STK	1.066	181	0	USD	708,6300	707.800,03	0,12
US8522341036	Block Inc.		STK	1.576	281	0	USD	62,8400	92.795,35	0,02
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	227	38	0	USD	2.015,2800	428.642,36	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	7.478	1.269	0	USD	71,9500	504.138,77	0,09
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Inc.		STK	1.130	230	0	USD	134,1300	142.016,30	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	1.674	341	0	USD	160,6400	251.966,61	0,04
US1491231015	Caterpillar Inc.		STK	2.802	475	0	USD	239,5600	628.950,22	0,11
US1508701034	Celanese Corp. A		STK	1.259	257	0	USD	102,2400	120.609,19	0,02
US8085131055	Charles Schwab Corp.		STK	5.353	975	0	USD	83,2600	417.606,73	0,07
US16119P1084	Charter Communicat. Inc. (Del.) A		STK	783	132	0	USD	339,1000	248.784,54	0,04
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.		STK	2.029	413	0	USD	126,1600	239.848,81	0,04
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	1.144	233	0	USD	220,6000	236.464,18	0,04
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.		STK	2.057	419	0	USD	80,6100	155.366,38	0,03
US1255231003	Cigna Corp. New		STK	2.050	348	0	USD	331,3400	636.446,01	0,11
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	27.334	4.633	0	USD	47,6400	1.220.137,51	0,21
US1729674242	Citigroup Inc.		STK	6.031	1.013	0	USD	45,2300	255.593,47	0,04
US20030N1019	Comcast Corp. New A		STK	15.041	2.552	0	USD	34,9700	492.840,26	0,09
US21036P1084	Constellation Brands Inc. A		STK	815	166	0	USD	231,7500	176.974,70	0,03
US2172041061	Copart Inc.		STK	4.024	2.422	0	USD	60,8900	229.581,97	0,04
US2193501051	Corning Inc.		STK	6.280	1.279	0	USD	31,9400	187.943,97	0,03
US1264081035	CSX Corp.		STK	14.349	2.431	0	USD	30,9800	416.520,98	0,07
US2310211063	Cummins Inc.		STK	746	152	0	USD	242,2900	169.358,95	0,03
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	7.257	1.230	0	USD	93,1900	633.665,80	0,11
US2358511028	Danaher Corp.		STK	2.184	370	0	USD	265,4200	543.150,41	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge			
US2371941053	Darden Restaurants Inc.		STK	2.324	473	0 USD	138,3300	301.221,76	0,05
US2441991054	Deere & Co.		STK	2.711	459	0 USD	428,7600	1.089.124,72	0,19
US2521311074	DexCom Inc.		STK	2.292	1.836	0 USD	113,2400	243.191,45	0,04
US25746U1097	Dominion Energy Inc.		STK	3.231	527	0 USD	61,3200	185.640,59	0,03
US2600031080	Dover Corp.		STK	1.395	284	0 USD	135,4100	176.994,10	0,03
US26441C2044	Duke Energy Corp. New		STK	2.896	489	0 USD	102,9900	279.465,02	0,05
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.		STK	1	0	0 USD	68,6300	64,31	0,00
US2774321002	Eastman Chemical Co.		STK	1.986	404	0 USD	81,4400	151.548,22	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC		STK	1.471	300	0 USD	156,9500	216.325,56	0,04
US2786421030	Ebay Inc.		STK	3.765	767	0 USD	41,4700	146.296,13	0,03
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	2.568	470	0 USD	122,1800	293.987,58	0,05
US0367521038	Elevance Health Inc.		STK	2.181	369	0 USD	512,9700	1.048.290,06	0,18
US5324571083	Eli Lilly & Co.		STK	2.925	496	0 USD	365,8400	1.002.653,55	0,17
US29082K1051	Embeckta Corp.		STK	331	331	0 USD	25,2900	7.843,51	0,00
US2910111044	Emerson Electric Co.		STK	4.452	754	0 USD	96,0600	400.711,29	0,07
US30040W1080	Eversource Energy		STK	3.295	671	0 USD	83,8400	258.845,44	0,05
US3156161024	F5 Networks Inc.		STK	809	165	0 USD	143,5100	108.783,87	0,02
US3119001044	Fastenal Co.		STK	7.570	1.208	0 USD	47,3200	335.640,57	0,06
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.		STK	2.514	513	0 USD	67,8500	159.826,56	0,03
US34959J1088	Fortive Corp.		STK	2.542	518	0 USD	64,2500	153.032,09	0,03
CH0114405324	Garmin Ltd.		STK	2.772	471	0 USD	92,2900	239.707,55	0,04
US3696043013	General Electric Co.		STK	4.002	638	0 USD	83,7900	314.197,78	0,05
US3703341046	General Mills Inc.		STK	2.792	569	0 USD	83,8500	219.357,41	0,04
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	7.307	1.239	0 USD	85,8500	587.777,89	0,10
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.		STK	1.291	201	0 USD	343,3800	415.369,95	0,07
US4364401012	Hologic Inc.		STK	2.070	422	0 USD	74,8100	145.098,81	0,03
US4404521001	Hormel Foods Corp.		STK	3.696	753	0 USD	45,5500	157.744,48	0,03
US4448591028	Humana Inc.		STK	501	102	0 USD	512,1900	240.437,75	0,04
US4523271090	illumina Inc.		STK	989	190	0 USD	202,2000	187.374,84	0,03
US4581401001	Intel Corp.		STK	14.199	2.407	0 USD	26,4300	351.632,30	0,06
US4592001014	International Business Machines Corp.		STK	3.070	520	0 USD	140,8900	405.277,40	0,07
US4612021034	Intuit Inc.		STK	1.350	229	0 USD	389,2200	492.337,32	0,09
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	1.954	331	0 USD	265,3500	485.822,35	0,08
US46284V1017	Iron Mountain Inc. (New)		STK	7.804	1.322	0 USD	49,8500	364.515,72	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	12.448	2.110	0 USD	176,6500	2.060.378,73	0,36
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	10.480	1.776	0 USD	134,1000	1.316.812,37	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge			
US4878361082	Kellogg Co.		STK	2.296	468	0 USD	71,2400	153.260,29	0,03
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	1.504	306	0 USD	135,7500	191.302,88	0,03
US5007541064	Kraft Heinz Co., The		STK	398	398	0 USD	40,7100	15.181,62	0,00
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc.		STK	640	130	0 USD	11,1200	6.668,35	0,00
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings		STK	711	145	0 USD	235,4800	156.876,35	0,03
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	1.214	206	0 USD	326,1800	371.030,71	0,06
US5486611073	Lowe´s Companies Inc.		STK	2.539	430	0 USD	199,2400	473.994,25	0,08
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.		STK	703	143	0 USD	320,3800	211.035,03	0,04
US5719032022	Marriott International Inc. A		STK	1.807	368	0 USD	148,8900	252.091,10	0,04
US5717481023	Marsh & McLennan Companies, Inc.		STK	2.041	346	0 USD	165,4800	316.462,57	0,06
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	3.569	605	0 USD	347,7300	1.162.846,91	0,20
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	6.036	1.018	0 USD	77,7200	439.557,67	0,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)		STK	13.983	2.370	0 USD	110,9500	1.453.655,52	0,25
US30303M1027	Meta Platforms Inc.		STK	8.987	1.523	0 USD	120,3400	1.013.347,93	0,18
US5950171042	Microchip Technology Inc.		STK	2.914	594	0 USD	70,2500	191.809,32	0,03
US5951121038	Micron Technologies Inc.		STK	4.556	772	0 USD	49,9800	213.360,39	0,04
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	26.621	4.512	0 USD	239,8200	5.981.961,32	1,04
US6092071058	Mondelez International Inc.		STK	7.983	1.353	0 USD	66,6500	498.540,13	0,09
US6174464486	Morgan Stanley		STK	5.291	982	0 USD	85,0200	421.495,26	0,07
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	1.707	289	0 USD	294,8800	471.642,22	0,08
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	11.235	1.904	0 USD	83,6000	880.061,84	0,15
US6541061031	Nike Inc. B		STK	4.291	727	0 USD	117,0100	470.452,01	0,08
US67066G1040	Nvidia Corp.		STK	10.104	1.616	0 USD	146,1400	1.383.554,52	0,24
US6826801036	Oneok Inc. (New)		STK	2.656	541	0 USD	65,7000	163.503,58	0,03
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	9.394	1.583	0 USD	81,7400	719.480,50	0,13
US67103H1077	OReilly Automotive, Inc.		STK	509	86	0 USD	844,0300	402.540,43	0,07
US68622V1061	Organon & Co.		STK	350	350	0 USD	27,9300	9.159,52	0,00
US6951561090	Packaging Corp. of America		STK	1.237	252	0 USD	127,9100	148.254,55	0,03
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.		STK	4.927	835	0 USD	71,2200	328.789,82	0,06
US70614W1009	Peloton Inte.A DI-,000025		STK	1.704	347	0 USD	7,9400	12.677,22	0,00
IE00BLS09M33	Pentair PLC		STK	2.968	604	0 USD	44,9800	125.088,44	0,02
US7134481081	Pepsico Inc.		STK	7.512	1.273	0 USD	180,6600	1.271.602,64	0,22
US7140461093	Perkinelmer Inc.		STK	1.159	236	0 USD	140,2200	152.274,52	0,03
US7170811035	Pfizer Inc.		STK	30.711	5.205	0 USD	51,2400	1.474.473,31	0,26
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.		STK	2.642	711	0 USD	76,0400	188.238,63	0,03
US6934751057	PNC Financial Services Group Inc.		STK	1.834	336	0 USD	157,9400	271.409,66	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge			
US6935061076	PPG Industries Inc.		STK	2.670	485	0 USD	125,7400	314.570,91	0,05
US69351T1060	PPL Corp.		STK	8.668	1.691	0 USD	29,2200	237.319,24	0,04
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.		STK	2.980	607	0 USD	83,9200	234.323,35	0,04
US7427181091	Procter & Gamble Co.		STK	12.550	2.127	0 USD	151,5600	1.782.223,47	0,31
US7433151039	Progressive Corp.		STK	2.203	449	0 USD	129,7100	267.745,26	0,05
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	2.822	451	0 USD	112,7300	298.078,29	0,05
US74460D1090	Public Storage Inc.		STK	877	148	0 USD	280,1900	230.242,80	0,04
NL0012169213	Qiagen N.V.		STK	3.159	641	0 USD	49,8700	147.612,40	0,03
US7475251036	Qualcomm Inc.		STK	4.928	894	0 USD	109,9400	507.645,18	0,09
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.		STK	1.375	280	0 USD	156,4400	201.550,71	0,04
US7547301090	Raymond James Financial Inc.		STK	3.609	611	0 USD	106,8500	361.322,70	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	724	123	0 USD	721,4900	489.443,67	0,09
US7782961038	Ross Stores Inc.		STK	1.986	405	0 USD	116,0700	215.989,71	0,04
US78409V1044	S&P Global Inc.		STK	1.336	226	0 USD	334,9400	419.283,05	0,07
US79466L3024	Salesforce.com Inc		STK	3.326	564	0 USD	132,5900	413.206,22	0,07
US81181C1045	Seagen Inc.		STK	1.494	304	0 USD	128,5100	179.895,94	0,03
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	674	114	0 USD	388,2700	245.204,01	0,04
US8318652091	Smith Corp., A.O.		STK	2.754	561	0 USD	57,2400	147.705,75	0,03
US83304A1060	Snap Inc.		STK	4.611	939	0 USD	8,9500	38.668,03	0,01
US8330341012	Snap-on Inc.		STK	865	176	0 USD	228,4900	185.189,83	0,03
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.		STK	1.025	209	0 USD	75,1200	72.146,17	0,01
US8552441094	Starbucks Corp.		STK	4.484	758	0 USD	99,2000	416.784,07	0,07
US8636671013	Stryker Corp.		STK	1.354	238	0 USD	244,4900	310.179,86	0,05
US8718291078	Sysco Corp.		STK	2.984	609	0 USD	76,4500	213.751,98	0,04
US8825081040	Texas Instruments Inc.		STK	6.583	1.115	0 USD	165,2200	1.019.108,23	0,18
US1912161007	The Coca-Cola Co.		STK	15.678	2.657	0 USD	63,6100	934.436,71	0,16
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co.		STK	9.098	1.853	0 USD	10,1500	86.525,84	0,02
US4370761029	The Home Depot Inc.		STK	3.674	623	0 USD	315,8600	1.087.345,65	0,19
US8425871071	The Southern Co.		STK	5.181	833	0 USD	71,4100	346.662,18	0,06
US89417E1091	The Travelers Companies Inc.		STK	1.305	266	0 USD	187,4900	229.256,92	0,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		STK	1.372	233	0 USD	550,6900	707.937,86	0,12
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	5.566	1.087	0 USD	79,6000	415.135,72	0,07
US89832Q1094	Truist Financial Corp.		STK	5.484	929	0 USD	43,0300	221.107,07	0,04
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	5.166	1.052	0 USD	24,7300	119.705,02	0,02
US9078181081	Union Pacific Corp.		STK	2.325	395	0 USD	207,0700	451.101,19	0,08
US9113121068	United Parcel Service Inc. B		STK	3.638	642	0 USD	173,8400	592.578,98	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.		STK	4.837	820	0	USD	530,1800	2.402.886,54	0,42
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.		STK	1.258	256	0	USD	176,4200	207.951,61	0,04
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	17.624	2.987	0	USD	39,4000	650.630,69	0,11
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	1.104	225	0	USD	288,7800	298.723,94	0,05
US92556V1061	Viatis Inc.		STK	679	679	0	USD	11,1300	7.081,07	0,00
US92826C8394	VISA Inc. A		STK	5.891	1.041	0	USD	207,7600	1.146.792,37	0,20
US2546871060	Walt Disney Co.		STK	6.270	1.063	0	USD	86,8800	510.412,37	0,09
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.		STK	6.367	6.367	0	USD	9,4800	56.555,78	0,01
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]		STK	1.149	236	0	USD	156,8800	168.896,81	0,03
US9598021098	Western Union Corp.		STK	8.106	1.651	0	USD	13,7700	104.586,20	0,02
US9884981013	Yum! Brands Inc.		STK	2.706	551	0	USD	128,0800	324.745,35	0,06
US98978V1035	Zoetis Inc.		STK	1.998	320	0	USD	146,5500	274.356,43	0,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>328.696.879,84</b>	<b>57,30</b>	
DE0001102531	0,000% Deutschland, Bundesrepublik 15.02.31		EUR	68.200	42.700	13.600	%	81,7080	55.724.856,00	9,71
FR0014002WK3	0,000% Frankreich OAT 25.11.31		EUR	3.600	600	0	%	76,8400	2.766.240,00	0,48
IE00BMD03L28	0,350% Irland TRB 18.10.32		EUR	11.100	11.100	0	%	77,4830	8.600.613,00	1,50
XS2243983520	0,375% ALD MTN. 16.10.23		EUR	1.500	200	0	%	97,5075	1.462.612,50	0,25
FR0012517027	0,500% Frankreich OAT 25.05.25		EUR	50	50	8.200	%	94,7414	47.370,72	0,01
XS2082345955	0,625% Coca-Cola HBC Finance MTN 21.11.29		EUR	2.500	400	0	%	80,6650	2.016.625,00	0,35
XS1843435170	0,625% Illinois Tool Works Nts. 05.12.27		EUR	3.500	600	0	%	87,5015	3.062.552,50	0,53
AT0000A2RZL4	0,750% Erste Group Bank MTN 06.07.2028v		EUR	2.300	400	0	%	81,5346	1.875.296,28	0,33
XS2400296773	0,750% FNM MTN 20.10.26		EUR	3.200	500	0	%	83,7440	2.679.808,00	0,47
FR0013286192	0,750% Frankreich OAT 25.05.28		EUR	64.900	10.700	0	%	89,5731	58.132.958,13	10,13
XS2353366268	0,875% Banco de Sabadell MTN 16.06.28v		EUR	200	200	0	%	80,6098	161.219,61	0,03
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership Nts. 15.10.26		EUR	200	200	0	%	76,1300	152.260,00	0,03
XS2402178565	1,000% CK Hutchison Finance [21] Nts. 02.11.33		EUR	2.900	500	0	%	69,8630	2.026.025,55	0,35
XS2366690332	1,000% Indonesien Bds. 28.07.29		EUR	1.215	228	0	%	80,3325	976.039,88	0,17
FR0013329315	1,000% Renault MTN 18.04.24		EUR	200	200	0	%	95,8868	191.773,54	0,03
FR0014004UE6	1,000% Valeo MTN 03.08.28		EUR	200	200	0	%	76,5610	153.122,00	0,03
XS2055190172	1,125% Banco de Sabadell MTN 27.03.25		EUR	200	200	0	%	91,6181	183.236,11	0,03
XS2027957815	1,125% Mediobanca Banca di Credito Finanz. MTN 15.07.25		EUR	900	100	0	%	93,3785	840.406,50	0,15
XS2247718435	1,250% Blackstone Property Partners Europe Nts. 26.04.27		EUR	2.300	400	0	%	77,8510	1.790.573,00	0,31
XS2300292963	1,250% Cellnex Finance MTN 15.01.29		EUR	2.500	400	0	%	79,7190	1.992.975,00	0,35
XS1199356954	1,250% Kellogg Nts. 10.03.25		EUR	1.380	180	0	%	95,5443	1.318.511,89	0,23
XS1199954691	1,250% Syngenta Finance MTN 10.09.27		EUR	2.300	400	0	%	84,6840	1.947.732,69	0,34
XS2052968596	1,350% WPC Eurobond Nts. 15.04.28		EUR	1.800	300	0	%	82,9780	1.493.604,00	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
XS2340236327	1,375% Bank of Ireland Group MTN 11.08.31v		EUR	200	200	0	%	84,3537	168.707,43	0,03
XS2080318053	1,500% Ball Nts. 15.03.27		EUR	200	200	0	%	88,9315	177.863,00	0,03
XS2190201983	1,500% Kroatien Nts.17.06.31		EUR	2.000	400	0	%	82,6850	1.653.700,00	0,29
XS2008925344	1,500% Unilever MTN 11.06.39		EUR	1.300	300	0	%	73,5410	956.033,00	0,17
FR0013342334	1,500% Valéo MTN 18.06.25		EUR	200	200	0	%	92,5370	185.074,00	0,03
XS1409362784	1,615% FCE Bank MTN 11.05.23		EUR	1.280	180	0	%	99,0930	1.268.390,40	0,22
XS1686846061	1,625% Anglo American Capital MTN 18.09.25		EUR	1.600	300	0	%	94,3670	1.509.872,00	0,26
FR0013449998	1,625% Elis MTN 03.04.28		EUR	3.600	600	0	%	85,3115	3.071.214,00	0,54
XS2244936659	1,625% Infrastrutture wireless Italiane Nts. 21.10.28		EUR	2.300	400	0	%	84,7645	1.949.583,50	0,34
XS1197270819	1,625% Mondelez International Nts. 08.03.27		EUR	700	100	0	%	91,8670	643.068,93	0,11
XS2447539060	1,625% Sagax Euro MTN 24.02.26		EUR	1.305	1.305	0	%	87,6950	1.144.419,75	0,20
IT0005094088	1,650% Italien B.T.P. 01.03.32		EUR	32.500	32.500	0	%	79,1030	25.708.488,00	4,48
XS2403519601	1,750% Blackstone Private Credit Fund Nts. 30.11.26		EUR	2.900	400	0	%	81,7405	2.370.474,50	0,41
XS2197770279	1,750% Bright Food Singapore Holdings Nts 22.07.25		EUR	3.400	500	0	%	88,5930	3.012.162,00	0,53
XS1377745937	1,750% Covestro MTN 25.09.24		EUR	600	0	0	%	96,6035	579.620,85	0,10
XS2344772426	1,750% Hammerson Ireland Finance Nts. 03.06.27		EUR	1.300	200	0	%	77,9175	1.012.927,50	0,18
XS2332687040	1,750% Infrastrutture wireless Italiane MTN 19.04.31		EUR	1.000	200	0	%	79,1565	791.565,00	0,14
XS1180256528	1,750% Morgan Stanley MTN 30.01.25		EUR	1.480	180	0	%	96,4166	1.426.965,83	0,25
XS2364199757	1,750% Rumänien Nts. 13.07.30		EUR	2.331	356	0	%	69,5420	1.621.024,02	0,28
XS1707063589	1,750% Salini Impregilo Nts. 26.10.24		EUR	200	200	0	%	89,7567	179.513,34	0,03
XS2080767010	1,875% AIB Group MTN 19.11.29V		EUR	200	200	0	%	91,5550	183.110,00	0,03
FR0013143351	1,875% Imerys MTN 31.03.28		EUR	1.500	200	0	%	88,3930	1.325.895,00	0,23
XS2200215213	1,875% Infrastrutture wireless Italiane MTN 08.07.26		EUR	1.300	200	0	%	91,6420	1.191.346,00	0,21
FR0014006EG0	1,875% Verallia Nts. 10.11.31		EUR	200	200	0	%	77,6955	155.391,00	0,03
XS1117298247	1,900% Discovery Communications Nts. 19.03.27		EUR	1.600	300	0	%	90,4893	1.447.828,08	0,25
ES00000127A2	1,950% Spanien OBL 30.07.30		EUR	29.400	29.400	0	%	90,7970	26.694.318,00	4,65
XS2069101868	2,000% Koninklijke KPN Nts. 08.02.99V		EUR	200	200	0	%	92,8314	185.662,80	0,03
XS1971935223	2,125% Volvo Car MTN 02.04.24		EUR	2.900	400	0	%	96,9890	2.812.681,00	0,49
DE000A2LQRS3	2,250% Deutsche Telekom MTN 29.03.39		EUR	3.400	600	0	%	78,5640	2.671.176,00	0,47
XS1405784015	2,250% Kraft Heinz Foods Nts. 25.05.28		EUR	1.200	200	0	%	91,7060	1.100.472,00	0,19
XS2171759256	2,375% Nokia MTN 15.05.25		EUR	200	200	0	%	95,9065	191.813,00	0,03
XS1114434167	2,500% Citycon Treasury Nts. 01.10.24		EUR	700	100	0	%	93,8590	657.013,00	0,11
XS2243564478	2,500% Immofinanz Nts. 15.10.27		EUR	1.500	300	0	%	79,1325	1.186.987,50	0,21
FR00140007L3	2,500% Veolia Environnement OBL 20.10.2169V		EUR	900	100	0	%	79,9610	719.649,00	0,13
XS2282606578	2,625% Abertis Infraestructuras Nts. 08.11.2168		EUR	3.800	600	0	%	77,5380	2.946.444,00	0,51
XS2251742537	2,625% Avantor Nts. 01.11.25		EUR	200	200	0	%	94,1855	188.371,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
XS1490137418	2,625% Crown European Holdings Nts. 30.09.24		EUR	2.800	500	0	%	98,1664	2.748.659,20	0,48
XS1432493879	2,625% Indonesien MTN 14.06.23		EUR	5.000	800	0	%	99,6840	4.984.200,00	0,87
FR0013426376	2,625% Spie Bds. 18.06.26		EUR	200	200	0	%	94,5000	189.000,00	0,03
XS1794675931	2,750% Fairfax Financial Holdings Nts. 29.03.28		EUR	700	100	0	%	87,1230	609.861,00	0,11
XS2430287875	2,778% Prosus MTN 19.01.34		EUR	5.700	5.700	0	%	72,2001	4.115.402,85	0,72
XS2027946610	2,875% Aroundtown Nts. 12.07.2099V		EUR	1.000	200	0	%	40,8255	408.255,00	0,07
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies Nts. 01.04.2169		EUR	200	200	0	%	93,3615	186.723,00	0,03
XS2487667276	2,885% Barclays MTN 31.01.27v		EUR	1.500	1.500	0	%	94,6650	1.419.975,00	0,25
XS1083844503	2,950% Bulgarien Bds. 03.09.24		EUR	4.800	800	0	%	99,7852	4.789.687,44	0,83
FR0013399029	3,000% Accor Bds. 04.02.26		EUR	200	200	0	%	96,6883	193.376,50	0,03
XS1829325239	3,000% Atrium European Real Estate Nts. 11.09.25		EUR	1.500	300	0	%	83,2025	1.248.037,50	0,22
XS2265369657	3,000% Deutsche Lufthansa MTN 29.05.26		EUR	2.300	400	0	%	90,1250	2.072.875,00	0,36
XS2166217278	3,000% Netflix Nts. 15.06.25		EUR	200	200	0	%	98,6671	197.334,20	0,03
XS1206977495	3,000% Unipol Gruppo MTN 18.03.25		EUR	1.200	200	0	%	98,1778	1.178.133,84	0,21
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Nts. 03.01.79		EUR	1.000	200	0	%	98,1760	981.760,00	0,17
XS1963830002	3,125% Faurecia Nts. 15.06.26		EUR	200	200	0	%	88,6747	177.349,38	0,03
XS2171872570	3,125% Nokia MTN 15.05.28		EUR	200	200	0	%	94,9784	189.956,72	0,03
FR0013245263	3,125% Spie Bds. 22.03.24		EUR	200	200	0	%	99,4380	198.876,00	0,03
XS1629866432	3,150% AT & T Nts. 04.09.36		EUR	1.500	200	0	%	85,8575	1.287.862,50	0,22
FR0013524865	3,250% Auchan Holding MTN 23.07.27		EUR	1.200	200	0	%	92,0870	1.105.044,00	0,19
XS0882849507	3,250% Goldman Sachs Group MTN 01.02.23		EUR	780	180	0	%	100,0795	780.620,10	0,14
XS2238777374	3,250% PPF Telecom Group Nts. 29.09.27		EUR	2.800	500	0	%	89,6245	2.509.486,00	0,44
XS1725581190	3,250% Silgan Holdings Nts. 15.03.25		EUR	200	200	0	%	97,1825	194.365,00	0,03
XS2237434803	3,250% Unipol Gruppo Nts. 23.09.30		EUR	1.100	200	0	%	92,6060	1.018.666,00	0,18
XS1523028436	3,325% MPT Operating Partnership / Finance Nts. 24.03.25		EUR	200	200	0	%	89,9590	179.918,00	0,03
XS1032529205	3,375% ASTM MTN 13.02.24		EUR	1.500	200	0	%	99,0978	1.486.466,70	0,26
XS1640668940	3,375% Belden Nts. 15.07.27		EUR	200	200	0	%	92,0517	184.103,33	0,03
DE000A3H2TA0	3,375% Schaeffler MTN. 12.10.28		EUR	2.300	300	0	%	86,8885	1.998.435,50	0,35
XS2154325489	3,375% Syngenta Finance MTN 16.04.26		EUR	2.400	400	0	%	93,9183	2.254.038,96	0,39
XS2152061904	3,375% Volkswagen Financial Services MTN 06.04.28		EUR	2.000	300	0	%	93,5790	1.871.580,00	0,33
XS2347397437	3,625% Citycon Oyj Nts. 10.09.2169v		EUR	1.300	200	0	%	51,0666	663.866,13	0,12
XS2397251807	3,625% Heimstaden Bostad MTN 13.01.2170v		EUR	2.400	400	0	%	54,2730	1.302.552,00	0,23
XS1060842975	3,625% Rumänien MTN 24.04.24		EUR	4.300	800	1.100	%	100,1602	4.306.888,17	0,75
XS2182055009	3,750% ELM Firmenich Int. Nts. 03.06.99		EUR	1.000	200	0	%	95,4375	954.375,00	0,17
DE000DL19WN3	4,000% Deutsche Bank MTN 24.06.32v		EUR	1.500	1.500	0	%	88,5330	1.327.995,00	0,23
XS1026109204	4,000% Fresenius Nts. 01.02.24		EUR	1.550	250	0	%	100,3495	1.555.417,25	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg.in 1.000	31.12.2022	Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
XS1684385591	4,000% SoftBank Group Nts. 19.09.29		EUR	1.500	200	0	%	76,8488	1.152.731,25	0,20
XS1493296500	4,000% Spectrum Brands Nts. 01.10.26		EUR	200	200	0	%	93,7120	187.424,00	0,03
FI4000523550	4,250% Huhtamaki Nts. 09.06.27		EUR	200	200	0	%	98,0987	196.197,31	0,03
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Nts.22.04.2170v		EUR	1.200	200	0	%	58,7190	704.628,00	0,12
DE000A30VJZ6	4,252% Allianz Nts. 05.07.52v		EUR	1.500	1.500	0	%	91,6190	1.374.285,00	0,24
XS1117286580	4,375% Danica Pension Nts. 29.09.45		EUR	1.600	300	0	%	96,6765	1.546.823,84	0,27
XS1028950290	4,500% NN Group Bds. 15.07.49V		EUR	1.600	300	0	%	97,5650	1.561.040,00	0,27
XS1140860534	4,596% Assicurazioni Generali Nts. 21.11.99V		EUR	1.000	200	0	%	97,5483	975.483,15	0,17
FR0013522091	4,625% Mercialis Bds. 07.07.27		EUR	500	100	600	%	88,9020	444.510,00	0,08
XS2076099865	4,625% Netflix Nts. 15.05.29		EUR	1.200	200	0	%	98,4979	1.181.974,80	0,21
XS1918887156	5,375% Banco de Sabadell MTN 12.12.28V		EUR	200	200	0	%	99,9250	199.850,00	0,03
XS0213101073	5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 24.02.25		EUR	780	180	0	%	101,0100	787.878,00	0,14
XS0347908096	5,528% E.ON International Finance MTN 21.02.23		EUR	300	0	0	%	100,4070	301.221,00	0,05
XS0162990229	5,625% E.D.F. MTN 21.02.33		EUR	1.500	200	0	%	108,5571	1.628.355,98	0,28
IT0004917842	5,750% Mediobanca OBL 18.04.23		EUR	600	0	0	%	101,2320	607.392,00	0,11
FR0011022474	5,950% Engie MTN 16.03.11		EUR	900	200	0	%	104,6080	941.472,00	0,16
XS0971213201	6,625% Intesa Sanpaolo MTN 13.09.23		EUR	1.650	350	0	%	101,8120	1.679.898,00	0,29
XS0161100515	7,750% Telecom Italia Finance MTN 24.01.33		EUR	1.500	200	0	%	105,6208	1.584.312,53	0,28
FR0000471930	8,125% Orange MTN 28.01.33		EUR	1.480	180	0	%	131,0317	1.939.268,79	0,34
XS2566291865	9,250% Intrum Nts. 15.03.28		EUR	333	333	0	%	97,1670	323.566,11	0,06
XS2256977013	9,750% International Personal Finance Nts. 12.11.25		EUR	1.800	300	0	%	83,8800	1.509.840,00	0,26
NZGOVDT423C0	5,500% Neuseeland Bds. 15.04.23		NZD	24.100	4.200	0	%	100,2161	14.312.349,48	2,49
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.077.331,51</b>	<b>0,19</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG GEN		STK	3.662	621	0	CHF	290,5000	1.077.331,51	0,19
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>577.423,30</b>	<b>0,10</b>	
CH0024638196	Schindler Holding AG Part.sch.		STK	1.082	220	0	CHF	173,9000	190.551,22	0,03
LU0088087324	SES S.A. FDR's A		STK	9.918	1.933	0	EUR	6,0900	60.400,62	0,01
US0567521085	Baidu Inc. Sp.ADRs A		STK	770	157	0	USD	114,3800	82.522,93	0,01
US47215P1066	JD.com Inc. Sp.ADRs		STK	2.220	452	0	USD	56,1300	116.756,71	0,02
US64110W1027	NetEase Inc. Sp.ADRs		STK	1.869	381	0	USD	72,6300	127.191,82	0,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.915.479,92</b>	<b>6,96</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.470.118,05</b>	<b>0,78</b>	
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.		STK	4.506	918	0	EUR	42,1600	189.972,96	0,03
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien AG		STK	10.731	2.866	0	EUR	19,0000	203.889,00	0,04
USN070592100	ASML Holding N.V.		STK	403	82	0	USD	546,4000	206.323,92	0,04
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.		STK	1.833	373	0	USD	91,5600	157.254,14	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				in EUR
			Whg.in 1.000	31.12.2022	im Berichtszeitraum				vermögens	
US12514G1085	CDW Corp.		STK	1.504	306	0	USD	178,5800	251.660,17	0,04
US1729081059	Cintas Corp.		STK	701	143	0	USD	451,6200	296.636,80	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington Inc.		STK	1.772	361	0	USD	103,9200	172.542,74	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	439	90	0	USD	407,9600	167.809,27	0,03
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services Inc.		STK	1.159	236	0	USD	174,3600	189.349,49	0,03
US4824801009	KLA Corp.		STK	717	146	0	USD	377,0300	253.296,33	0,04
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	826	140	0	USD	420,3000	325.291,92	0,06
US5738741041	Marvell Technology Inc.		STK	4.709	959	0	USD	37,0400	163.430,65	0,03
US6311031081	Nasdaq Inc.		STK	6.525	4.697	0	USD	61,3500	375.084,33	0,07
US7043261079	Paychex Inc.		STK	6.243	1.058	0	USD	115,5600	675.981,34	0,12
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.		STK	1.235	252	0	USD	91,1300	105.453,78	0,02
US8716071076	Synopsys Inc.		STK	836	170	0	USD	319,2900	250.106,76	0,04
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		STK	1.111	226	0	USD	109,0600	113.530,72	0,02
US98389B1008	Xcel Energy Inc.		STK	4.454	907	0	USD	70,1100	292.593,06	0,05
US98980L1017	Zoom Video Comm. A -,001		STK	1.259	276	0	USD	67,7400	79.910,67	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>35.445.361,87</b>	<b>6,18</b>	
CA135087H235	2,000% Canada Bds. 01.06.28		CAD	12.400	2.200	0	%	93,7210	8.036.654,33	1,40
XS2289587789	1,450% Mexiko MTN 25.10.33		EUR	2.300	350	0	%	70,2020	1.614.646,00	0,28
XS2436807940	1,625% P3 Group MTN 26.01.29		EUR	1.327	1.327	0	%	73,3890	973.872,03	0,17
XS2388910270	2,250% DIC Asset Nts. 22.09.26		EUR	2.600	400	0	%	58,2320	1.514.032,00	0,26
XS2305744059	2,250% IQVIA Nts. 15.03.29		EUR	1.000	200	0	%	84,1650	841.650,00	0,15
XS2367081523	2,250% WMG Acquisition Nts. 15.08.31		EUR	2.800	500	0	%	78,8925	2.208.990,00	0,39
XS2240978085	2,500% Volvo Car MTN. 07.10.27		EUR	1.900	400	0	%	87,8910	1.669.929,00	0,29
XS1315181708	2,750% Peru Bds. 30.01.26		EUR	4.800	800	0	%	94,9167	4.556.002,08	0,79
XS1758723883	2,875% Crown European Holdings Nts. 01.02.26		EUR	1.500	200	0	%	95,5170	1.432.755,00	0,25
XS1602130947	3,375% Levi Strauss Nts. 15.03.27		EUR	2.500	400	0	%	94,1714	2.354.285,75	0,41
XS2343000241	3,500% Chrome Bidco Nts. 31.05.28		EUR	200	200	0	%	84,3288	168.657,51	0,03
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg 15.06.24		EUR	1.800	300	0	%	97,7865	1.760.157,00	0,31
XS2471770862	3,625% Blackstone Property Partners Europe MTN 29.10.29		EUR	1.504	1.504	0	%	80,6585	1.213.103,84	0,21
XS1487495316	3,750% Saipem Finance Intl MTN 08.09.23		EUR	200	200	0	%	99,2900	198.580,00	0,03
DE000A2YNQW7	4,500% Bilfinger Anl.14.06.24		EUR	1.400	200	0	%	99,8885	1.398.439,00	0,24
DE000A3K5HW7	4,750% JAB Holdings Nts. 29.06.32		EUR	2.400	2.400	0	%	100,6940	2.416.656,00	0,42
XS1379158048	5,125% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15.03.23		EUR	780	180	0	%	100,1450	781.131,00	0,14
NZGOVDT427C1	4,500% Neuseeland Bds. 15.04.27		NZD	3.900	0	0	%	99,7711	2.305.821,33	0,40
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>207.225,23</b>	<b>0,04</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>207.225,23</b>	<b>0,04</b>	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS2242188261	7,500% CMA CGM Nts. 15.01.26		EUR	200	200	0 %	103,6126	207.225,23	0,04
<b>Investmentanteile</b>							EUR	<b>23.056.346,30</b>	<b>4,02</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							EUR	<b>23.056.346,30</b>	<b>4,02</b>
IE00BFNM3P36	iShares IV - iShares MSCI EM IMI ESG UCITS ETF		ANT	4.489.164	4.489.164	0 EUR	5,1360	23.056.346,30	4,02
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>							EUR	<b>561.582.706,92</b>	<b>97,89</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	<b>333.075,22</b>	<b>0,06</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>333.075,22</b>	<b>0,06</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>333.075,22</b>	<b>0,06</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	<b>333.075,22</b>	<b>0,06</b>
	EURO STOXX 50 Index Future 03/ 23	EDT	EUR	Anzahl 1.250				-149.375,00	-0,03
	E-Mini S&P 500 Index Future 03/ 23	NAR	USD	Anzahl -2.650				482.450,22	0,08
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>8.405.656,60</b>	<b>1,47</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>3.626.254,22</b>	<b>0,63</b>
	The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	3.626.254,22		%	100,0000	3.626.254,22	0,63
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>441.273,87</b>	<b>0,08</b>
			DKK	647.974,25		%	100,0000	87.134,89	0,02
			NOK	761.826,63		%	100,0000	72.461,75	0,01
			SEK	3.132.321,24		%	100,0000	281.677,23	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>4.338.128,51</b>	<b>0,76</b>
			CAD	712.757,68		%	100,0000	492.899,75	0,09
			CHF	289.649,59		%	100,0000	293.330,89	0,05
			GBP	336.048,60		%	100,0000	378.753,00	0,07
			NZD	1.384.731,48		%	100,0000	820.581,62	0,14
			USD	2.510.773,13		%	100,0000	2.352.563,25	0,41
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>3.890.799,70</b>	<b>0,68</b>
<b>Zinsansprüche</b>							EUR	<b>3.638.423,47</b>	<b>0,63</b>
			EUR	3.638.423,47				3.638.423,47	0,63
<b>Dividendenansprüche</b>							EUR	<b>172.397,75</b>	<b>0,03</b>
			EUR	172.397,75				172.397,75	0,03
<b>Quellensteueransprüche</b>							EUR	<b>79.970,16</b>	<b>0,01</b>
			EUR	79.970,16				79.970,16	0,01
<b>Sonstige Forderungen</b>							EUR	<b>8,32</b>	<b>0,00</b>
			EUR	8,32				8,32	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-548.886,89</b>	<b>-0,10</b>
<b>Kostenabgrenzung</b>							EUR	<b>-215.811,67</b>	<b>-0,04</b>
			EUR	-215.811,67				-215.811,67	-0,04

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2022**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	<b>Variation Margin</b>						EUR	-333.075,22	-0,06
			EUR	-333.075,22				-333.075,22	-0,06
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>573.663.351,55</b>	<b>100,00</b> <sup>2)</sup>
	<b>Anteilwert Siemens Absolute Return</b>						EUR	<b>9,87</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Siemens Absolute Return</b>						STK	<b>58.148.147,72</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

<b>Devisenkurse (in Mengennotiz)</b>		<b>per 30.12.2022</b>	
Britische Pfund	(GBP)	0,887250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,436450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,446050	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,687500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,513500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,120250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,987450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,067250	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

<b>a) Terminbörse</b>	
<b>EDT</b>	EUREX
<b>NAR</b>	Chicago Mercantile Exchange

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK	0	6.303
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	1.283
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK	0	1.792
SE0017486863	Atlas Copco Red. A Free	STK	2.250	2.250
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	28.372
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	0	3.885
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	STK	18.956	18.956
SE0015811559	Boliden AB	STK	0	4.967
SE0017768724	Boliden AB	STK	6.237	6.237
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	0	2.721
US1567821046	Cerner Corp.	STK	667	3.274
US1667641005	Chevron Corp.	STK	0	4.967
CA29250N1050	Enbridge Inc.	STK	0	3.590
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	0	11.167
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	17.987	30.164
ES0144583251	Iberdrola S.A.	STK	802	802
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	2.780
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	STK	0	627
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	0	5.474
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp.	STK	0	4.617
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	0	5.453
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	0	5.532
GB0002405495	Schroders PLC	STK	1.877	5.809
SE0015812219	Swedish Match AB	STK	0	14.562
US87612E1064	Target Corp.	STK	0	3.704
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	0	2.384
US9024941034	Tyson Foods Inc. A	STK	0	4.397
US9311421039	Walmart Inc.	STK	0	6.057
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	0	11.505
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0014000UL9	0,625% BNP Paribas MTN 03.12.32	EUR	3.400	3.400
FR00140084K4	0,625% BNP Paribas MTN 03.12.32	EUR	3.400	3.400

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2289133758	0,850% UniCredit MTN 19.01.31	EUR	0	2.300
XS2441574089	1,125% Telefonaktiebolaget LM Ericsson MTN 08.02.27	EUR	3.300	3.300
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Finance [Guerns.] MTN 14.04.22	EUR	0	1.300
XS1116480697	1,500% Barclays MTN 01.04.22	EUR	0	1.300
XS1374865555	2,000% UniCredit MTN 04.03.23	EUR	0	1.200
XS1183235644	2,125% Teollisuuden Voima MTN 04.02.25	EUR	0	1.200
FR0013346814	2,875% Altareit Nts. 02.07.25	EUR	400	2.300
FR0011196856	3,000% Frankreich OAT 25.04.22	EUR	0	21.500
XS1330978567	4,375% Ball Nts. 15.12.23	EUR	200	200
US91282CBL46	1,125% Usa TBI 15.02.31	USD	0	34.200
<b>Andere Wertpapiere</b>				
SE0017859036	Axfood AB -Anr-	STK	4.403	4.403
ES0644580906	Iberdrola S.A. -Anr-	STK	58.920	58.920
ES06445809N8	Iberdrola S.A. ANR	STK	48.152	48.152
DE000A31C3C0	TAG Immobilien AG BZR	STK	19.182	19.182
ES06784309G2	Telefónica S.A. -Anr-	STK	50.324	50.324
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1904250708	3,375% Intertrust Group Nts. 15.11.25	EUR	200	200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	0	18.956
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	470	2.771
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	0	26.850
US9839191015	Xilinx Inc.	STK	0	1.356
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	ANT	139.319	862.192

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:			EUR	9.041
EURO STOXX 50 Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:			EUR	108.404
E-Mini S&P 500 Index Future				
EURO STOXX 50 Index Future)				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:			EUR	2.811.072
Euro Bund Future)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:			EUR	3.954
PUT DAX Index 11500,00				
PUT DAX Index 11550,00				
PUT DAX Index 11750,00				
PUT DAX Index 12200,00				
PUT DAX Index 12350,00				
PUT DAX Index 12400,00				
PUT DAX Index 12650,00				
PUT DAX Index 12850,00				
PUT DAX Index 13850,00				
PUT DAX Index 14200,00				
PUT S&P 500 Index 3300,00				
PUT S&P 500 Index 3420,00				
PUT S&P 500 Index 3465,00				
PUT S&P 500 Index 3535,00				
PUT S&P 500 Index 3550,00				
PUT S&P 500 Index 3875,00				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
PUT S&P 500 Index 3915,00				
PUT S&P 500 Index 3975,00				
PUT S&P 500 Index 4000,00				
PUT S&P 500 Index 4120,00)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:		EUR		3.592
CALL DAX Index 13400,00				
CALL DAX Index 13500,00				
CALL DAX Index 13700,00				
CALL DAX Index 14200,00				
CALL DAX Index 14400,00				
CALL DAX Index 14500,00				
CALL DAX Index 14750,00				
CALL DAX Index 15350,00				
CALL DAX Index 16200,00				
CALL DAX Index 16550,00				
CALL S&P 500 Index 3865,00				
CALL S&P 500 Index 3990,00				
CALL S&P 500 Index 4050,00				
CALL S&P 500 Index 4120,00				
CALL S&P 500 Index 4150,00				
CALL S&P 500 Index 4515,00				
CALL S&P 500 Index 4635,00				
CALL S&P 500 Index 4675,00				
CALL S&P 500 Index 4800,00)				
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		27.360
PUT Bund Future 134,00				
PUT Bund Future 136,00				
PUT Bund Future 141,50				
PUT Bund Future 142,50				
PUT Bund Future 145,50				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
PUT Bund Future 147,00				
PUT Bund Future 148,00				
PUT Bund Future 150,50				
PUT Bund Future 151,00				
PUT Bund Future 152,50				
PUT Bund Future 153,00				
PUT Bund Future 153,50				
PUT Bund Future 156,00				
PUT Bund Future 158,00				
PUT Bund Future 162,00				
PUT Bund Future 165,00				
PUT Bund Future 165,50				
PUT Bund Future 168,00				
PUT Bund Future 170,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		4.713
PUT Bund Future 138,50				
PUT Bund Future 147,50				
PUT Bund Future 149,00				
PUT Bund Future 150,00				
PUT Bund Future 150,50				
PUT Bund Future 155,50				
PUT Bund Future 159,50				
PUT Bund Future 162,50				
PUT Bund Future 166,50)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Absolute Return für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**

		EUR
<b>I.</b>	<b>Erträge</b>	
1.	Dividenden inländischer Aussteller <sup>4)</sup>	948.478,37
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.382.816,05
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	170.112,24
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6.949.383,98
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.043,67
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-319.770,73
7.	Sonstige Erträge	3.168,50
	<b>Summe der Erträge</b>	<b>11.120.144,74</b>
<b>II.</b>	<b>Aufwendungen</b>	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-20.699,08
2.	Verwaltungsvergütung	-2.435.461,53
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.319,41
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.061,39
5.	Sonstige Aufwendungen	-49.273,18
	<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.530.814,59</b>
<b>III.</b>	<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>8.589.330,15</b>
<b>IV.</b>	<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
1.	Realisierte Gewinne	57.939.900,89
2.	Realisierte Verluste	-43.646.813,67
	<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>14.293.087,22</b>
<b>V.</b>	<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>22.882.417,37</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-30.368.170,00
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-70.648.546,50
<b>VI.</b>	<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-101.016.716,50</b>
<b>VII.</b>	<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-78.134.299,13</b>

<sup>4)</sup> In der Position 1. Dividenden inländischer Aussteller wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 167.378,58 zum Abzuge gebracht.

**Entwicklung des Sondervermögens Siemens Absolute Return**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>569.699.021,34</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)		83.704.227,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	108.384.582,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.680.354,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.605.598,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-78.134.299,13
davon nicht realisierte Gewinne	-30.368.170,00	
davon nicht realisierte Verluste	-70.648.546,50	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>573.663.351,55</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Absolute Return**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>22.882.417,37</b>	<b>0,39</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.882.417,37	0,39
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>22.882.417,37</b>	<b>0,39</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Absolute Return**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	Anteilwert EUR
2022	573.663.351,55	9,87
2021	569.699.021,34	11,35
2020	309.370.951,44	10,58
2019	289.387.498,47	10,34

---

**Sondervermögen Siemens Absolute Return**

---

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.02.2019
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1/12 von höchstens 0,2% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A2N66L7

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung		
<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>14.370.415,56</b>
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>333.075,22</b>
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		333.075,22
<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		1,53%
größter potenzieller Risikobetrag		5,89%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		3,48%
<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>1,23</b>

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

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

## Sonstige Angaben

### Siemens Absolute Return

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 2.435.461,53 enthalten.

<b>Anteilwert Siemens Absolute Return</b>	<b>EUR</b>	<b>9,87</b>
<b>Umlaufende Anteile Siemens Absolute Return</b>	<b>STK</b>	<b>58.148.147,72</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Refinitiv 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 Absolute Return

<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))</b>	<b>0,42 %<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 Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision". Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

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

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds
		in EUR	in EUR	in %
IE00BKM4GZ66	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	0,00	0,00	0,18
IE00BFNM3P36	iShares IV - iShares MSCI EM IMI ESG UCITS ETF	0,00	0,00	0,18

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**Siemens Absolute Return**

**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 215.048,54**

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 01.01.2022 bis 31.12.2022**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	345.575.933,17	610
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>5.518.858,08</b>
davon feste Vergütung:	EUR	4.171.680,43
davon variable Vergütung:	EUR	1.347.177,65
<b>Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer):</b>		<b>39</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.531.777,88</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.020.047,51
davon andere Risktaker	EUR	511.730,37

### 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.

Im Einzelnen finden sich in der Rubrik „Nachhaltigkeitsinformationen“ das Principal Adverses Sustainability Impact Statement mit Informationen der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie in der Rubrik „Grundsätze der Mitwirkungspolitik“ Angaben zur Ausübung von Aktionärsrechten.

#### Informationen gemäß Artikel 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

München, 24.04.2023  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Siemens Fonds Invest GmbH

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Absolute Return - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 24. April 2023

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Braun)	(Arlt)
Wirtschaftsprüferin	Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner

<b>ISIN</b>	DE000A2N66L7
<b>WKN</b>	A2N66L
<b>Gesellschaft:</b>	Siemens Fonds Invest GmbH
<b>Rechtsform:</b>	GmbH
<b>Sitz:</b>	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
<b>Handelsregister:</b>	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
<b>Gründung:</b>	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
<b>Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2022:</b>	3.000.000 Euro
<b>Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2022:</b>	10.488.000 Euro
<b>Gesellschafter:</b>	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
<b>Aufsichtsrat:</b>	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Nermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
<b>Geschäftsführung</b>	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
<b>Verwahrstelle:</b>	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
<b>Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:</b>	Ernst & Young Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Eschborn/Frankfurt am Main
<b>Mitgliedschaft:</b>	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
<b>Aufsichtsbehörde:</b>	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

# I Preisinformation

## **Börsentäglich**

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

Print: Börsen-Zeitung

## **Broschüren**

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

## **Internet:**

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



**Herausgeber:**

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

