



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

# Siemens Qualität & Dividende USA

01.01.2022 bis 31.12.2022

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

**SIEMENS**

# I Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht . . . . .	03
Vermögensaufstellungen . . . . .	05
Ihre Partner. . . . .	20
Preisinformation . . . . .	21

# Tätigkeitsbericht

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Qualität & Dividende USA strebt regelmäßige Erträge und Ausschüttungen aus Dividendenzahlungen an. Er ist ein Aktienfonds mit Fokus auf dividendenstarke US-Unternehmen. Bei der Auswahl der Unternehmen werden neben der Höhe auch das Wachstum und die Kontinuität der Dividendenzahlung berücksichtigt. Die Qualität und Nachhaltigkeit der Dividende wird zusätzlich durch extrafinanzielle Indikatoren geprüft, wie z.B. Unternehmensführung, Innovationskraft, Reputation, Bekanntheitsgrad und Markenstärke.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fokus lag verstärkt auf Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite bei einer langfristig stabilen Dividendenpolitik. Unter Berücksichtigung extrafinanzieller Indikatoren wurden so die besten Aktien in allen Branchen ausgewählt. Die Anzahl der für das Sondervermögen ausgewählten Unternehmen lag zum Geschäftsjahresende bei 64 Titeln.

## Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung nach Kosten von 0,61% (gemäß BVI-Methode).

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Aktiengewinnen (u.a. US2193501051, US2774321002) und Aktienverlusten (US9598021098, US3825501014).

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 21,00%.

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

vereinbarer 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

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I.</b>	<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>80.321.240,33</b>	<b>100,07</b>
1.	Aktien	78.432.150,58	97,72
	- Euro-Länder	EUR 5.116.840,70	6,38
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 73.315.309,88	91,34
2.	Derivate	-56.184,12	-0,07
	- Futures (Kauf)	EUR -56.184,12	-0,07
3.	Bankguthaben	1.741.966,06	2,17
	- Bankguthaben in EUR	EUR 1.033.557,73	1,29
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 708.408,33	0,88
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	203.307,81	0,25
<b>II.</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-57.860,70</b>	<b>-0,07</b>
1.	Sonstige Verbindlichkeiten	-57.860,70	-0,07
<b>III.</b>	<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR 80.263.379,63</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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR		74.217.445,02	92,47
							EUR		74.217.445,02	92,47
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
US88579Y1010	3M Co.		STK	4.533	787	115	USD	119,9200	509.343,98	0,63
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	15.436	2.548	392	USD	161,6100	2.337.420,44	2,91
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	5.610	932	143	USD	266,8400	1.402.644,55	1,75
US0010551028	Aflac Inc.		STK	22.698	3.875	577	USD	71,9400	1.530.001,52	1,91
US0091581068	Air Prod. & Chem. Inc.		STK	5.099	876	130	USD	308,2600	1.472.773,71	1,83
US03027X1000	American Tower Corp. [New]		STK	4.465	755	113	USD	211,8600	886.348,00	1,10
US0536111091	Avery Dennison Corp.		STK	9.771	1.706	248	USD	181,0000	1.657.110,33	2,06
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.		STK	4.080	4.401	3.799	USD	254,3000	972.165,85	1,21
US09247X1019	Blackrock Inc. A		STK	1.950	342	50	USD	708,6300	1.294.756,15	1,61
US11135F1012	Broadcom Inc.		STK	2.912	2.912	0	USD	559,1300	1.525.590,59	1,90
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Inc.		STK	5.610	964	143	USD	134,1300	705.054,39	0,88
US12503M1080	CBOE Global Markets Inc.		STK	10.248	1.793	261	USD	125,5100	1.205.178,24	1,50
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	5.694	977	145	USD	220,6000	1.176.946,73	1,47
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	28.065	4.657	713	USD	47,6400	1.252.767,96	1,56
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	16.592	2.767	422	USD	93,1900	1.448.778,15	1,81
US2371941053	Darden Restaurants Inc.		STK	11.197	1.905	285	USD	138,3300	1.451.282,28	1,81
US2441991054	Deere & Co.		STK	6.914	1.213	176	USD	428,7600	2.777.649,70	3,46
US25746U1097	Dominion Energy Inc.		STK	12.875	2.201	327	USD	61,3200	739.747,01	0,92
US26441C2044	Duke Energy Corp. New		STK	14.971	2.570	381	USD	102,9900	1.444.706,76	1,80
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC		STK	7.319	1.263	186	USD	156,9500	1.076.333,61	1,34
US0367521038	Elevance Health Inc.		STK	4.402	739	112	USD	512,9700	2.115.805,99	2,64
US2910111044	Emerson Electric Co.		STK	16.069	2.781	409	USD	96,0600	1.446.322,92	1,80
US30040W1080	Eversource Energy		STK	16.337	2.783	415	USD	83,8400	1.283.386,35	1,60
CH0114405324	Garmin Ltd.		STK	9.693	1.707	246	USD	92,2900	838.198,14	1,04
US3703341046	General Mills Inc.		STK	13.913	2.381	354	USD	83,8500	1.093.094,45	1,36
US46284V1017	Iron Mountain Inc. (New)		STK	40.251	6.732	1.023	USD	49,8500	1.880.077,16	2,34
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	7.032	1.198	179	USD	176,6500	1.163.928,60	1,45
US4878361082	Kellogg Co.		STK	11.426	1.991	290	USD	71,2400	762.696,88	0,95
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	7.449	1.278	189	USD	135,7500	947.483,49	1,18
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	6.086	1.031	155	USD	326,1800	1.860.043,55	2,32
US5717481023	Marsh & McLennan Companies, Inc.		STK	10.562	1.820	268	USD	165,4800	1.637.666,68	2,04
US57636Q1040	Mastercard Inc.		STK	3.291	548	84	USD	347,7300	1.072.269,32	1,34

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge				Fonds-
			Whg.in 1.000	31.12.2022	im Berichtszeitraum		in EUR		vermögens	
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	10.681	1.918	272	USD	77,7200	777.818,99	0,97
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)		STK	13.763	2.392	350	USD	110,9500	1.430.784,59	1,78
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	26.396	4.525	671	USD	83,6000	2.067.655,75	2,58
US6826801036	Oneok Inc. (New)		STK	13.351	2.388	339	USD	65,7000	821.888,69	1,02
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	16.180	2.911	411	USD	81,7400	1.239.215,93	1,54
US7134481081	Pepsico Inc.		STK	7.879	1.349	200	USD	180,6600	1.333.727,00	1,66
US7170811035	Pfizer Inc.		STK	29.470	4.965	749	USD	51,2400	1.414.891,36	1,76
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.		STK	11.988	2.038	305	USD	76,0400	854.127,45	1,06
US6935061076	PPG Industries Inc.		STK	6.976	1.174	177	USD	125,7400	821.890,13	1,02
US69351T1060	PPL Corp.		STK	31.796	5.426	808	USD	29,2200	870.535,60	1,08
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.		STK	14.802	2.551	376	USD	83,9200	1.163.910,84	1,45
US7427181091	Procter & Gamble Co.		STK	10.235	1.731	260	USD	151,5600	1.453.470,70	1,81
US74460D1090	Public Storage Inc.		STK	4.509	754	115	USD	280,1900	1.183.768,29	1,47
US7547301090	Raymond James Financial Inc.		STK	18.745	3.264	477	USD	106,8500	1.876.695,48	2,34
US8718291078	Sysco Corp.		STK	12.592	2.137	320	USD	76,4500	901.998,97	1,12
US8825081040	Texas Instruments Inc.		STK	6.889	1.216	175	USD	165,2200	1.066.479,81	1,33
US1912161007	The Coca-Cola Co.		STK	21.437	3.632	545	USD	63,6100	1.277.683,36	1,59
US4278661081	The Hershey Co.		STK	6.660	6.660	0	USD	231,5700	1.445.074,91	1,80
US8425871071	The Southern Co.		STK	21.823	3.682	555	USD	71,4100	1.460.183,12	1,82
US89417E1091	The Travelers Companies Inc.		STK	6.459	1.115	164	USD	187,4900	1.134.690,01	1,41
US9113121068	United Parcel Service Inc. B		STK	6.871	1.178	175	USD	173,8400	1.119.189,17	1,39
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.		STK	3.960	665	101	USD	530,1800	1.967.217,43	2,45
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	20.134	3.505	512	USD	39,4000	743.293,14	0,93
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]		STK	8.280	1.451	210	USD	156,8800	1.217.115,39	1,52
US9884981013	Yum! Brands Inc.		STK	13.387	2.247	340	USD	128,0800	1.606.565,43	2,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.214.705,56</b>	<b>5,25</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.214.705,56</b>	<b>5,25</b>	
US6311031081	Nasdaq Inc.		STK	19.811	14.362	168	USD	61,3500	1.138.819,26	1,42
US7043261079	Paychex Inc.		STK	14.944	2.509	380	USD	115,5600	1.618.110,70	2,02
US98389B1008	Xcel Energy Inc.		STK	22.191	3.833	564	USD	70,1100	1.457.775,60	1,82
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>78.432.150,58</b>	<b>97,72</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-56.184,12</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.184,12</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.184,12</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.184,12</b>	<b>-0,07</b>	
E-Mini S&P 500 Index Future 03/ 23		NAR	USD	Anzahl 450					-56.184,12	-0,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>1.741.966,06</b>	<b>2,17</b>
	<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	<b>1.033.557,73</b>	<b>1,29</b>
	The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	1.033.557,73			% 100,0000	1.033.557,73	1,29
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>708.408,33</b>	<b>0,88</b>
			CAD	36.419,48			% 100,0000	25.185,49	0,03
			USD	729.169,58			% 100,0000	683.222,84	0,85
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>203.307,81</b>	<b>0,25</b>
	<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						EUR	<b>56.853,72</b>	<b>0,07</b>
			EUR	56.853,72				56.853,72	0,07
	<b>Dividendenansprüche</b>						EUR	<b>90.269,97</b>	<b>0,11</b>
			EUR	90.269,97				90.269,97	0,11
	<b>Variation Margin</b>						EUR	<b>56.184,12</b>	<b>0,07</b>
			EUR	56.184,12				56.184,12	0,07
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-57.860,70</b>	<b>-0,07</b>
	<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						EUR	<b>-17,64</b>	<b>0,00</b>
			EUR	-17,64				-17,64	0,00
	<b>Kostenabgrenzung</b>						EUR	<b>-57.843,06</b>	<b>-0,07</b>
			EUR	-57.843,06				-57.843,06	-0,07
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>80.263.379,63</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
	<b>Anteilwert Siemens Qualität &amp; Dividende USA</b>						EUR	<b>17,52</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Siemens Qualität &amp; Dividende USA</b>						STK	<b>4.580.626,62</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**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 30.12.2022	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,446050 =	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,067250 =	1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörse**

<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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US2193501051	Corning Inc.	STK	5.547	32.190
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	0	1
US2774321002	Eastman Chemical Co.	STK	1.646	10.069
US29082K1051	Embecka Corp.	STK	739	739
US68622V1061	Organon & Co.	STK	0	1.172
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co.	STK	7.711	46.340
US9598021098	Western Union Corp.	STK	6.698	41.016

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	18.838
E-Mini S&P 500 Index Future)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Qualität & Dividende USA für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**

		EUR
<b>I.</b>	<b>Erträge</b>	
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.997.374,41
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.329,62
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-285.229,13
4.	Sonstige Erträge	6.439,44
	<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.732.914,34</b>
<b>II.</b>	<b>Aufwendungen</b>	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.830,48
2.	Verwaltungsvergütung	-560.868,32
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.290,19
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.065,51
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.756,87
	<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-590.811,37</b>
<b>III.</b>	<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.142.102,97</b>
<b>IV.</b>	<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
1.	Realisierte Gewinne	1.757.575,42
2.	Realisierte Verluste	-1.584.849,68
	<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>172.725,74</b>
<b>V.</b>	<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.314.828,71</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-634.262,95
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-228.433,02
<b>VI.</b>	<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-862.695,97</b>
<b>VII.</b>	<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>452.132,74</b>

**Entwicklung des Sondervermögens Siemens Qualität & Dividende USA**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>73.657.939,52</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-832.887,21	
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.089.856,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.055.491,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.965.634,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-103.662,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		452.132,74
davon nicht realisierte Gewinne	-634.262,95	
davon nicht realisierte Verluste	-228.433,02	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80.263.379,63</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Qualität & Dividende USA**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.846.026,45</b>	<b>1,28</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.531.197,74	0,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.314.828,71	0,29
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>4.703.923,70</b>	<b>1,03</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	4.703.923,70	1,03
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.142.102,75</b>	<b>0,25</b>
1. Endausschüttung	1.142.102,75	0,25
a) Barausschüttung	1.142.102,75	0,25
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Qualität & Dividende USA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	80.263.379,63	17,52
2021	73.657.939,52	17,61
2020	53.785.743,08	12,84
2019	30.933.674,10	13,65

Sondervermögen Siemens Qualität & Dividende USA

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	18.11.2015
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,70%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A14XPB4

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung		
<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	EUR	1.623.027,41
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Deutsche Bank AG		
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	EUR	0,00
<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>		
S&P 500		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		6,42%
größter potenzieller Risikobetrag		11,90%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		8,57%
<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>1,01</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 Qualität & Dividende USA

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 560.868,32 enthalten.

<b>Anteilwert Siemens Qualität &amp; Dividende USA</b>	<b>EUR</b>	<b>17,52</b>
<b>Umlaufende Anteile Siemens Qualität &amp; Dividende USA</b>	<b>STK</b>	<b>4.580.626,62</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 Qualität & Dividende USA

<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))</b>	<b>0,73 %<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 vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision". Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

---

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

---

**Siemens Qualität & Dividende USA****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 11.228,12**

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**

---

<b>Transaktionen</b>	<b>Volumen in Fondswährung EUR</b>	<b>Anzahl</b>
Transaktionsvolumen gesamt	21.285.010,56	195
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 Qualität & Dividende USA - 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>	DE000A14XPB4
<b>WKN</b>	A14XPB
<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

# | 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)

