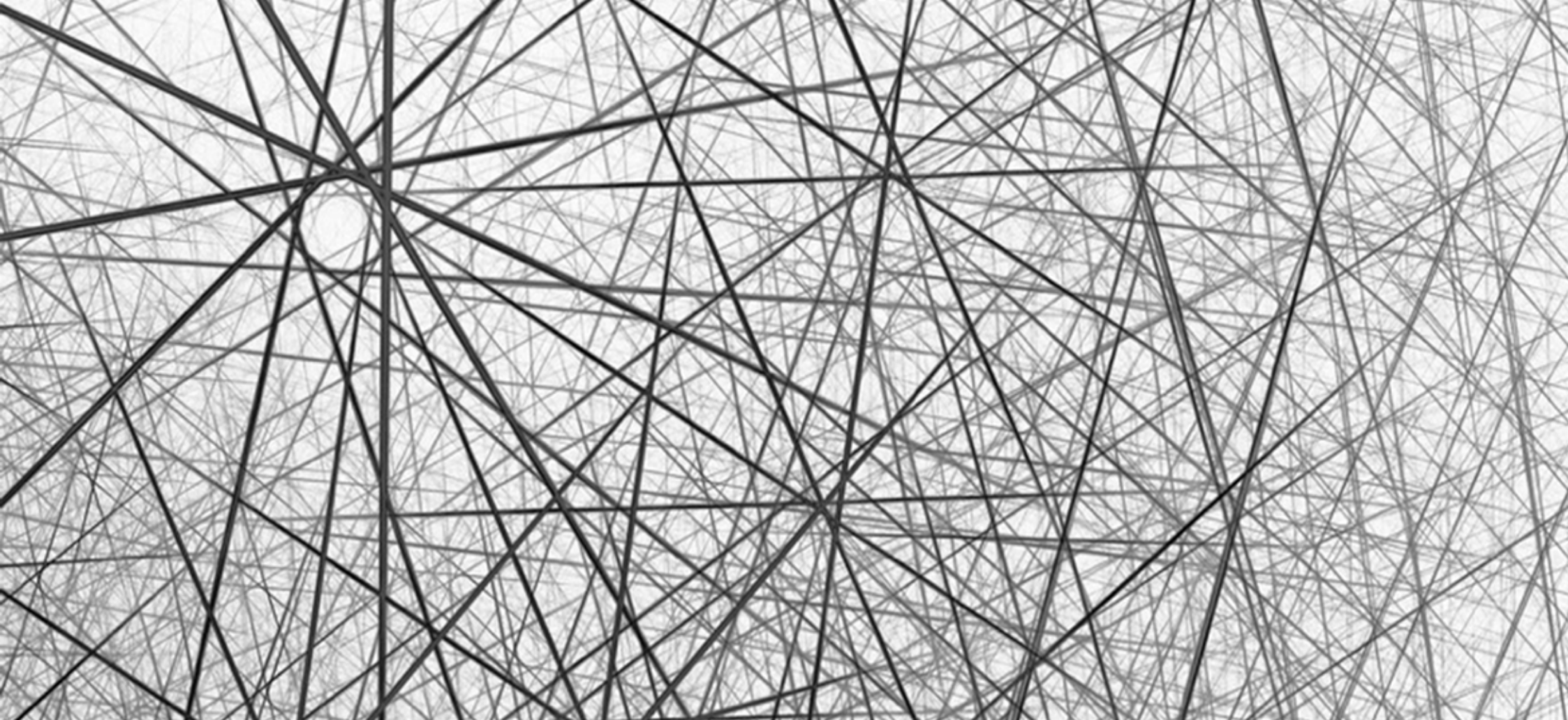




SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens EuroCash

01.01.2025 bis 30.06.2025

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	03
Vermögensaufstellung	04
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	16
Management und Verwaltung	18
Preisinformation	19

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	391.132.586,93	100,05
1. Anleihen	382.478.871,21	97,84
< 1 Jahr	198.328.328,66	50,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	125.129.021,10	32,01
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	59.021.521,45	15,10
2. Bankguthaben	5.480.520,72	1,40
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.173.195,00	0,81
II. Verbindlichkeiten	-190.693,31	-0,05
III. Fondsvermögen	390.941.893,62	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	382.478.871,21	97,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	297.560.547,11	76,11
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	297.560.547,11	76,11
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F	XS1136406342	EUR	1.000	0	0	%	98,942	989.418,70	0,25
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1789699607	EUR	1.000	0	0	%	99,641	996.405,00	0,25
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197	EUR	1.000	0	0	%	99,127	991.270,00	0,25
1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029	EUR	3.000	3.000	0	%	99,520	2.985.600,00	0,76
1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2228897158	EUR	1.000	0	0	%	95,251	952.510,00	0,24
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970	EUR	1.000	1.000	0	%	92,887	928.865,00	0,24
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	XS2462466611	EUR	1.500	0	0	%	97,285	1.459.269,15	0,37
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2236363573	EUR	1.500	0	0	%	97,449	1.461.735,00	0,37
3,5000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	XS2756387499	EUR	2.000	0	0	%	100,919	2.018.380,00	0,52
3,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2772266420	EUR	1.000	1.000	0	%	102,183	1.021.825,00	0,26
1,9500 % American Tower Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1823300949	EUR	1.000	0	0	%	99,622	996.220,00	0,25
2,0000 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1369278764	EUR	1.000	0	0	%	99,824	998.240,00	0,26
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061	EUR	1.000	1.000	0	%	99,856	998.560,00	0,26
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290	EUR	1.000	0	0	%	105,340	1.053.400,00	0,27
2,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	BE6265142099	EUR	1.000	0	0	%	100,331	1.003.310,00	0,26
2,8750 % Aon Global Ltd. EO-Notes 2014(14/26)	XS1062493934	EUR	1.000	0	0	%	100,397	1.003.972,95	0,26
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498	EUR	1.000	0	0	%	99,373	993.729,95	0,25
1,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	FR0013182078	EUR	1.000	1.000	0	%	99,463	994.625,00	0,25
1,6000 % Aptiv PLC EO-Notes 2016(16/28)	XS1485603747	EUR	1.000	1.000	0	%	96,927	969.265,45	0,25
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018	EUR	1.000	0	0	%	99,792	997.915,00	0,26
1,0000 % Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 2018(18/25)	XS1877836079	EUR	2.500	1.500	0	%	99,746	2.493.637,50	0,64
3,3750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR0014008DD5	EUR	1.000	1.000	0	%	100,256	1.002.560,00	0,26
1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2017(17/25)	XS1577951715	EUR	2.000	0	0	%	99,745	1.994.890,00	0,51
4,5000 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2597991988	EUR	1.000	0	0	%	103,336	1.033.360,00	0,26
3,5000 % AT & T Inc. EO-Notes 2013(13/25)	XS0993148856	EUR	2.000	1.000	0	%	100,260	2.005.190,00	0,51
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185	EUR	1.000	0	0	%	98,260	982.600,00	0,25
1,2500 % Ayvens S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)Reg.S	XS2451372499	EUR	2.000	2.000	0	%	99,358	1.987.150,00	0,51
4,1340 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	XS2634687912	EUR	3.000	3.000	0	%	104,567	3.137.010,00	0,80
2,7500 % Bank of Montreal EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2473715675	EUR	500	0	0	%	100,774	503.870,13	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,1250 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2049707180		EUR	500	0	0	%	97,595	487.975,28	0,12
3,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2804565435		EUR	1.000	1.000	0	%	102,028	1.020.275,00	0,26
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	1.500	1.500	0	%	97,389	1.460.840,78	0,37
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	XS2002532724		EUR	1.000	0	0	%	99,083	990.830,29	0,25
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	XS2375836553		EUR	1.000	1.000	0	%	99,706	997.055,00	0,26
0,6250 % Boston Scientific Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2070192591		EUR	1.000	0	0	%	95,903	959.030,00	0,25
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	1.000	0	0	%	99,634	996.335,00	0,25
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2545263399		EUR	2.000	1.000	0	%	100,208	2.004.160,00	0,51
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213		EUR	1.000	0	0	%	99,517	995.166,70	0,25
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2024(24/28)	XS2751688826		EUR	1.000	0	0	%	104,031	1.040.305,00	0,27
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	2.000	2.000	0	%	99,834	1.996.680,00	0,51
1,5000 % Ceske Drahj AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361		EUR	1.000	0	0	%	99,204	992.036,80	0,25
3,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763		EUR	1.500	0	0	%	100,537	1.508.062,20	0,39
0,8750 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013357845		EUR	1.000	0	0	%	99,745	997.445,00	0,26
2,1250 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107727007		EUR	1.000	0	0	%	99,746	997.457,50	0,26
1,5000 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1457608286		EUR	1.000	0	0	%	96,903	969.030,35	0,25
0,7500 % CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/29)	XS2402178300		EUR	1.500	1.500	0	%	90,705	1.360.567,50	0,35
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	XS1678966935		EUR	1.000	1.000	0	%	99,841	998.405,00	0,26
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1823623878		EUR	1.000	0	0	%	99,646	996.460,00	0,25
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2757515882		EUR	2.000	0	0	%	102,105	2.042.090,00	0,52
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1958646082		EUR	500	0	0	%	98,927	494.632,50	0,13
2,2500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2481287808		EUR	1.000	0	0	%	99,628	996.275,00	0,25
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	2.500	0	0	%	99,916	2.497.887,50	0,64
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	1.000	0	0	%	98,804	988.035,00	0,25
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	1.000	0	0	%	105,793	1.057.930,00	0,27
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2168478068		EUR	1.500	0	0	%	98,531	1.477.957,50	0,38
0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	ES0205045026		EUR	1.000	0	0	%	96,315	963.152,00	0,25
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	FR0014003Q41		EUR	1.000	0	0	%	99,017	990.165,00	0,25
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	500	0	0	%	97,254	486.270,00	0,12
3,6250 % Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2843262887		EUR	1.000	1.000	0	%	102,344	1.023.435,00	0,26
0,0000 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457		EUR	3.000	3.000	0	%	98,550	2.956.500,00	0,76
1,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1617898363		EUR	500	0	0	%	98,997	494.982,50	0,13
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	2.000	0	0	%	98,563	1.971.263,00	0,50
0,7500 % Dover Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010038730		EUR	500	0	0	%	96,004	480.020,00	0,12
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	1.000	0	0	%	96,716	967.160,00	0,25
3,1000 % Duke Energy Corp. EO-Notes 2022(22/28)	XS2488626610		EUR	2.000	0	0	%	100,737	2.014.740,00	0,52
2,6250 % Ecolab Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1255433754		EUR	2.000	0	0	%	100,001	2.000.010,00	0,51
4,1250 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2699159278		EUR	2.000	2.000	0	%	104,366	2.087.310,00	0,53
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(25)	FR0010961540		EUR	2.000	0	0	%	100,623	2.012.450,00	0,51
1,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/26)	XS1240751062		EUR	1.000	0	0	%	99,499	994.992,14	0,25
1,3750 % Elia Transm. Belgium S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	BE0002629104		EUR	2.000	0	0	%	99,525	1.990.490,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1915689746	EUR	500	0	0	%	99,710	498.547,50	0,13
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	EUR	1.000	1.000	0	%	99,934	999.340,00	0,26
3,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/29)	XS2531420656	EUR	1.000	1.000	0	%	104,094	1.040.936,85	0,27
1,0000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/26)	FR0012602761	EUR	1.000	0	0	%	99,133	991.325,00	0,25
1,3750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	FR0013284254	EUR	1.000	1.000	0	%	95,514	955.136,50	0,24
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1023703090	EUR	1.000	1.000	0	%	103,210	1.032.102,70	0,26
1,3750 % Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	EUR	2.500	0	0	%	98,822	2.470.550,00	0,63
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271	EUR	1.000	0	0	%	98,025	980.250,00	0,25
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	EUR	2.500	0	0	%	99,990	2.499.750,00	0,64
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493	EUR	1.000	0	0	%	99,958	999.580,00	0,26
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460	EUR	2.000	1.000	0	%	99,817	1.996.330,00	0,51
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	ES0205032032	EUR	1.000	0	0	%	99,086	990.861,50	0,25
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843436228	EUR	1.000	0	0	%	98,346	983.455,00	0,25
1,1250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843434280	EUR	1.000	0	0	%	97,278	972.780,00	0,25
2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(26)	XS2013574384	EUR	1.000	1.000	0	%	99,839	998.385,00	0,26
3,7000 % Fortive Corp. EO-Notes 2024(24/26)	XS2764789231	EUR	2.000	0	0	%	100,796	2.015.920,00	0,52
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1956037664	EUR	2.000	0	0	%	99,583	1.991.661,50	0,51
1,0000 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2178769076	EUR	2.000	0	0	%	98,753	1.975.050,00	0,51
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780	EUR	1.000	0	0	%	99,057	990.570,00	0,25
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR	2.000	2.000	0	%	104,351	2.087.010,00	0,53
1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2019(19/26)	XS1981823542	EUR	1.000	0	0	%	98,720	987.200,80	0,25
2,8750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2014(26)	XS1074144871	EUR	2.000	0	0	%	100,683	2.013.655,00	0,52
1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577951129	EUR	1.000	0	0	%	99,719	997.185,00	0,26
1,6250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1589806907	EUR	4.000	4.000	0	%	99,461	3.978.440,00	1,02
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633	EUR	1.000	0	0	%	98,982	989.820,65	0,25
5,2000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0880764435	EUR	1.500	0	0	%	106,281	1.594.215,90	0,41
1,8750 % Ignitis Group UAB EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1853999313	EUR	1.000	1.000	0	%	96,007	960.070,00	0,25
2,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(28)	XS1882544973	EUR	1.000	1.000	0	%	98,061	980.610,80	0,25
2,1250 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1933820372	EUR	1.000	1.000	0	%	99,984	999.835,00	0,26
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0991099630	EUR	1.000	1.000	0	%	100,216	1.002.160,00	0,26
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	EUR	1.000	0	0	%	98,945	989.445,00	0,25
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR	1.000	0	0	%	98,178	981.775,00	0,25
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2199343513	EUR	1.000	0	0	%	99,975	999.750,00	0,26
3,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(26)	IT0005607269	EUR	1.000	1.000	0	%	101,216	1.012.160,00	0,26
3,8750 % Jefferies Financial Group Inc. EO-Notes 2024(26)	XS2801964284	EUR	1.000	0	0	%	101,097	1.010.970,00	0,26
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965	EUR	2.000	0	0	%	95,583	1.911.650,00	0,49
2,8750 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0935427970	EUR	3.000	3.000	0	%	101,473	3.044.190,30	0,78
3,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400G3Y1	EUR	2.000	2.000	0	%	101,155	2.023.093,20	0,52
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727	EUR	1.000	0	0	%	99,741	997.405,00	0,26
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1815116998	EUR	2.000	2.000	0	%	97,152	1.943.039,00	0,50
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8	EUR	1.500	0	0	%	98,775	1.481.617,50	0,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275	EUR	1.500	0	0	%	99,783	1.496.737,50	0,38
2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2151069775	EUR	2.000	2.000	0	%	100,104	2.002.070,00	0,51
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	FR0013482825	EUR	2.000	2.000	0	%	98,673	1.973.450,00	0,50
0,3500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2265371042	EUR	1.000	0	0	%	94,356	943.560,00	0,24
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740	EUR	500	500	0	%	93,575	467.872,50	0,12
1,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1839680680	EUR	1.500	0	0	%	99,577	1.493.655,00	0,38
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1963836892	EUR	1.000	0	0	%	98,660	986.600,00	0,25
1,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1771723167	EUR	2.000	0	0	%	99,187	1.983.740,20	0,51
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743	EUR	1.000	0	0	%	100,032	1.000.315,00	0,26
1,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	DE000A190NE4	EUR	1.000	0	0	%	99,518	995.180,00	0,25
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208	EUR	1.000	0	0	%	99,629	996.294,03	0,25
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26)	XS1512827095	EUR	1.000	0	0	%	99,193	991.927,45	0,25
3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)	XS2758931880	EUR	2.000	0	0	%	101,935	2.038.700,00	0,52
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	XS2151059206	EUR	1.000	0	0	%	99,516	995.155,85	0,25
0,3750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2021471433	EUR	1.000	1.000	0	%	99,031	990.305,00	0,25
1,3750 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1872032799	EUR	1.000	0	0	%	96,213	962.130,00	0,25
3,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Nts 2023(28)	XS2579324869	EUR	2.000	2.000	0	%	102,709	2.054.180,40	0,53
2,1790 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/26)	XS2486461010	EUR	1.000	0	0	%	99,880	998.795,00	0,26
1,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2156506854	EUR	1.000	0	0	%	99,462	994.615,00	0,25
2,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2485553866	EUR	2.000	0	0	%	99,950	1.999.000,00	0,51
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2598649254	EUR	2.000	2.000	0	%	103,089	2.061.780,00	0,53
0,0000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2235996217	EUR	2.000	2.000	0	%	92,683	1.853.660,00	0,47
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579	EUR	2.000	2.000	0	%	98,958	1.979.150,00	0,51
1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	EUR	2.000	0	0	%	99,986	1.999.720,00	0,51
0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EO-Notes 2019(19/27)	XS2019814503	EUR	1.500	0	0	%	96,778	1.451.662,50	0,37
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2022093434	EUR	2.000	0	0	%	99,993	1.999.860,00	0,51
1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013359197	EUR	2.000	0	0	%	99,748	1.994.950,00	0,51
4,4770 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2583644146	EUR	1.500	0	0	%	104,966	1.574.497,13	0,40
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573	EUR	2.000	0	0	%	95,532	1.910.640,00	0,49
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856	EUR	1.000	0	0	%	100,649	1.006.490,00	0,26
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147	EUR	1.500	0	0	%	104,547	1.568.205,00	0,40
2,6250 % PepsiCo Inc. EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	XS1061714165	EUR	1.000	0	0	%	100,216	1.002.160,00	0,26
1,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013172939	EUR	1.000	0	0	%	99,384	993.843,70	0,25
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487	EUR	2.000	0	0	%	99,514	1.990.280,00	0,51
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244	EUR	1.000	0	0	%	95,624	956.240,00	0,24
1,8750 % Proximus S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	BE0002237064	EUR	2.000	2.000	0	%	99,853	1.997.050,00	0,51
3,6100 % Randstad N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2782937937	EUR	2.000	2.000	0	%	102,053	2.041.060,00	0,52
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252	EUR	1.000	0	0	%	98,323	983.230,00	0,25
1,8750 % Revvity Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617	EUR	3.000	0	0	%	99,504	2.985.116,70	0,76
1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/26)	XS1789751531	EUR	1.000	0	0	%	99,090	990.900,00	0,25
4,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2644756608	EUR	3.000	3.000	0	%	104,299	3.128.955,00	0,80

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	XS2178857285	EUR		1.000	0	0	% 100,037	1.000.365,00	0,26
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2344385815	EUR		1.000	0	0	% 98,741	987.405,00	0,25
3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR		1.000	0	0	% 102,883	1.028.831,05	0,26
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	EUR		2.000	0	0	% 102,399	2.047.980,00	0,52
2,1250 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2489287354	EUR		500	0	0	% 99,231	496.152,50	0,13
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	FR0013324340	EUR		4.000	4.000	0	% 99,136	3.965.420,00	1,01
3,3460 % Santander UK PLC EO-Med.-T. Notes 2025(30)	XS3032020136	EUR		1.500	1.500	0	% 101,288	1.519.325,40	0,39
1,0000 % Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2018(18/26)	XS1898256257	EUR		1.500	1.500	0	% 99,154	1.487.302,50	0,38
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400DT99	EUR		1.000	0	0	% 101,797	1.017.970,00	0,26
4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2607381436	EUR		1.000	0	0	% 102,503	1.025.030,00	0,26
1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/25)	XS1720761490	EUR		1.000	0	0	% 99,489	994.885,00	0,25
1,6250 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(25/26)	XS1796208632	EUR		1.000	0	0	% 99,388	993.880,00	0,25
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781	EUR		500	0	0	% 95,627	478.132,50	0,12
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2616008541	EUR		2.000	0	0	% 101,692	2.033.830,00	0,52
0,0000 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2020(21/25)	ES0305523005	EUR		3.000	2.000	0	% 98,991	2.969.715,00	0,76
2,0000 % Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460	EUR		1.000	0	0	% 99,271	992.710,60	0,25
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482	EUR		2.000	0	0	% 98,055	1.961.106,50	0,50
1,8750 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France EO-Obl. 2015(15/26)	FR0013053329	EUR		1.000	1.000	0	% 99,498	994.980,00	0,25
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334	EUR		1.000	0	0	% 100,284	1.002.835,00	0,26
1,8500 % Southern Power Co. EO-Notes 2016(16/26) Ser.2016B	XS1435056426	EUR		1.000	0	0	% 99,477	994.769,74	0,25
1,7500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2156787173	EUR		1.000	1.000	0	% 94,387	943.865,00	0,24
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2178833773	EUR		1.000	0	0	% 100,404	1.004.035,00	0,26
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5	EUR		500	0	0	% 98,607	493.035,00	0,13
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84	EUR		1.000	0	0	% 105,287	1.052.865,00	0,27
2,7500 % Syensqo S.A. EO-Notes 2015(16/27)	BE6282460615	EUR		1.000	0	0	% 100,483	1.004.828,90	0,26
3,5500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/29)	XS2746662696	EUR		2.000	2.000	0	% 102,910	2.058.200,00	0,53
0,7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/27)	XS2197348324	EUR		500	0	0	% 96,581	482.904,00	0,12
1,0000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2181280335	EUR		1.000	0	0	% 99,530	995.300,00	0,25
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742	EUR		1.000	0	0	% 95,495	954.950,00	0,24
1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2441574089	EUR		1.000	1.000	0	% 97,863	978.630,00	0,25
3,8750 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0545428285	EUR		1.500	0	0	% 100,406	1.506.090,00	0,39
1,6250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2477935345	EUR		1.000	0	0	% 98,992	989.920,00	0,25
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2033351995	EUR		1.000	0	0	% 99,850	998.495,00	0,26
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2086868010	EUR		1.500	0	0	% 98,712	1.480.673,47	0,38
1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405775534	EUR		1.000	1.000	0	% 96,434	964.337,70	0,25
1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1651071877	EUR		1.000	1.000	0	% 99,515	995.145,00	0,25
3,5000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572989817	EUR		3.000	0	0	% 102,559	3.076.765,80	0,79
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2297190097	EUR		2.000	2.000	0	% 91,069	1.821.385,30	0,47
0,2500 % UBS Group AG EO-Medium Term Notes 2021(28)	CH0595205524	EUR		1.000	0	0	% 94,268	942.675,00	0,24
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 2018(25)	XS1887498282	EUR		3.000	0	0	% 99,542	2.986.260,00	0,76
0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014003MJ4	EUR		1.000	1.000	0	% 93,974	939.735,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2450200824		EUR	2.000	2.000	0	%	99,094	1.981.889,00	0,51
1,6250 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1323463726		EUR	1.000	0	0	%	99,775	997.745,00	0,26
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931		EUR	1.000	1.000	0	%	97,835	978.350,00	0,25
0,5000 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2009891479		EUR	1.000	0	0	%	98,458	984.580,00	0,25
1,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	FR0013248523		EUR	2.000	2.000	0	%	95,491	1.909.810,00	0,49
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1030900242		EUR	2.000	2.000	0	%	100,664	2.013.270,00	0,51
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2597973812		EUR	1.000	0	0	%	101,508	1.015.080,59	0,26
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452		EUR	2.000	2.000	0	%	96,577	1.931.530,00	0,49
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	1.000	0	0	%	99,405	994.050,00	0,25
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	1.000	0	0	%	99,579	995.785,00	0,25
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2554489513		EUR	2.000	2.000	0	%	104,890	2.097.800,00	0,54
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	2.500	2.500	0	%	92,456	2.311.400,00	0,59
2,5500 % Walmart Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1054534422		EUR	5.000	5.000	0	%	100,239	5.011.950,00	1,28
1,0000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1463043973		EUR	2.000	0	0	%	97,798	1.955.952,40	0,50
0,4270 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2421006201		EUR	1.500	0	0	%	97,130	1.456.950,00	0,37
0,3750 % Woolworths Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2384274440		EUR	1.500	0	0	%	92,610	1.389.142,50	0,36
0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(21/26)	XS2351032227		EUR	1.500	0	0	%	98,443	1.476.645,00	0,38
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079105891		EUR	500	0	0	%	96,737	483.685,63	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	84.918.324,10	21,72	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	84.918.324,10	21,72	
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	XS2555178644		EUR	1.500	0	0	%	100,212	1.503.172,50	0,38
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	500	0	0	%	93,474	467.370,00	0,12
2,3750 % Alcon Finance B.V. EO-Notes 2022(22/28)	XS2486839298		EUR	2.000	0	0	%	99,267	1.985.341,70	0,51
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523		EUR	2.000	0	0	%	98,605	1.972.105,20	0,50
1,8750 % American International Grp Inc EO-Notes 2017(17/27)	XS1627602201		EUR	1.000	0	0	%	98,661	986.610,00	0,25
0,7500 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anleihe v.20(20/26)	XS2168307333		EUR	1.000	0	0	%	98,730	987.300,00	0,25
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	1.000	0	0	%	99,136	991.362,85	0,25
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133		EUR	1.000	0	0	%	103,352	1.033.515,00	0,26
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002		EUR	2.000	2.000	0	%	94,855	1.897.090,00	0,49
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1689523840		EUR	2.000	1.000	0	%	99,695	1.993.890,00	0,51
3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2623668634		EUR	1.000	0	0	%	101,602	1.016.015,00	0,26
2,8750 % Cencora Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3071246295		EUR	1.500	1.500	0	%	100,478	1.507.162,50	0,39
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	2.500	0	0	%	96,142	2.403.550,00	0,61
1,8750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/26)	XS1112678989		EUR	1.000	0	0	%	99,596	995.962,10	0,25
1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/26)	XS2134245138		EUR	1.000	0	0	%	99,649	996.490,00	0,25
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	1.000	0	0	%	97,170	971.700,00	0,25
0,1250 % Danfoss Finance I B.V. EO-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	XS2332689418		EUR	1.000	0	0	%	98,182	981.815,00	0,25
3,1250 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2932831923		EUR	1.000	0	0	%	101,223	1.012.225,00	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331		EUR	2.000	0	0	%	99,676	1.993.510,00	0,51
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965		EUR	1.000	0	0	%	100,054	1.000.535,00	0,26
2,3750 % EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	1.000	0	0	%	99,165	991.645,00	0,25
1,3750 % Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1621351045		EUR	1.000	0	0	%	99,107	991.065,00	0,25
3,7500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)	FR001400PT38		EUR	2.000	2.000	0	%	102,667	2.053.330,00	0,53
1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745		EUR	1.500	0	0	%	99,180	1.487.700,00	0,38
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	1.000	1.000	0	%	101,606	1.016.060,00	0,26
2,6250 % Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	DE000A30VGD9		EUR	1.000	0	0	%	99,751	997.505,00	0,26
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	XS2406914346		EUR	500	0	0	%	97,023	485.114,90	0,12
4,8750 % IMCD N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2677668357		EUR	1.000	1.000	0	%	105,342	1.053.415,00	0,27
2,1250 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2240507801		EUR	3.000	0	0	%	99,931	2.997.915,00	0,77
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	1.000	0	0	%	99,464	994.635,00	0,25
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25)	XS1288849471		EUR	2.000	0	0	%	99,959	1.999.170,00	0,51
2,2500 % Kinder Morgan Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196817586		EUR	2.000	0	0	%	99,589	1.991.783,20	0,51
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	2.000	0	0	%	98,934	1.978.670,00	0,51
0,8750 % LYB International Fin. II B.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2052310054		EUR	1.000	0	0	%	97,962	979.624,70	0,25
3,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2726262863		EUR	2.000	0	0	%	102,840	2.056.800,00	0,53
1,8750 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1028941117		EUR	1.500	0	0	%	99,548	1.493.214,90	0,38
3,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/29)	XS1054418600		EUR	1.000	1.000	0	%	101,314	1.013.139,70	0,26
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1974394675		EUR	1.000	0	0	%	99,127	991.270,00	0,25
1,5980 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1801905628		EUR	1.000	0	0	%	97,829	978.286,35	0,25
0,1840 % Mizuho Financial Group Inc. EO-MTN 2021(26)	XS2329143510		EUR	1.000	0	0	%	98,480	984.795,00	0,25
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343		EUR	1.500	0	0	%	98,384	1.475.753,55	0,38
0,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2235986929		EUR	2.000	0	0	%	97,205	1.944.093,80	0,50
1,7500 % Moody's Corp. EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298163		EUR	2.000	0	0	%	98,942	1.978.832,00	0,51
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	2.000	0	0	%	99,914	1.998.280,00	0,51
2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2228683277		EUR	2.000	0	0	%	99,039	1.980.770,00	0,51
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0951216166		EUR	2.000	0	0	%	100,007	2.000.130,00	0,51
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2559453431		EUR	1.000	0	0	%	100,326	1.003.255,00	0,26
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	1.000	1.000	0	%	100,011	1.000.110,00	0,26
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2494945939		EUR	1.000	0	0	%	102,532	1.025.315,00	0,26
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR	1.000	0	0	%	101,794	1.017.935,00	0,26
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602		EUR	5.000	5.000	0	%	100,890	5.044.475,00	1,29
2,2500 % Sky Ltd. EO-Med. Term Notes 2015(15/25)	XS1321424670		EUR	1.000	1.000	0	%	99,978	999.780,00	0,26
1,8750 % Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013346822		EUR	1.000	0	0	%	99,996	999.960,00	0,26
1,1250 % Telstra Group Ltd. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1395057430		EUR	2.000	2.000	0	%	99,135	1.982.705,10	0,51
0,3750 % Viterria Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	XS2389688107		EUR	2.000	2.000	0	%	99,507	1.990.140,00	0,51
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166		EUR	1.000	0	0	%	98,593	985.931,55	0,25
0,5000 % Whirlpool EMEA Finance S.à r.l EO-Notes 2020(20/28)	XS2115092954		EUR	3.000	0	0	%	92,639	2.779.170,00	0,71
1,3500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2052968596		EUR	500	0	0	%	95,966	479.827,50	0,12

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	382.478.871,21	97,84
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.480.520,72	1,40
Bankguthaben							EUR	5.480.520,72	1,40
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	5.479.930,36		%	100,000	5.479.930,36	1,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	692,90		%	100,000	590,36	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.173.195,00	0,81
Zinsansprüche			EUR	3.172.144,98				3.172.144,98	0,81
Sonstige Forderungen			EUR	1.050,02				1.050,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-190.693,31	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-129.934,43				-129.934,43	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-994,40				-994,40	0,00
Depotgebühren			EUR	-4.019,31				-4.019,31	0,00
Prüfungskosten			EUR	-35.677,67				-35.677,67	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.674,13				-3.674,13	0,00
Research Kosten			EUR	-5.421,66				-5.421,66	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-10.971,71				-10.971,71	0,00
Fondsvermögen							EUR	390.941.893,62	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	12,27	
Ausgabepreis							EUR	12,27	
Anteile im Umlauf							STK	31.859.591	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889	EUR	0	3.000	
1,1250 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2020(20/27)	XS2193669657	EUR	0	1.000	
1,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/25)	FR0012300812	EUR	0	2.000	
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1209863254	EUR	0	2.000	
3,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	XS2609431031	EUR	0	1.500	
0,7500 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(27/28)	XS2117485677	EUR	0	500	
0,3750 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2016(16/25) 1	FR0013201126	EUR	0	1.500	
1,8750 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 2016(16/26)	XS1523250295	EUR	0	1.000	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62	EUR	0	3.000	
1,5000 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 16(16/25)	XS1529515584	EUR	0	1.000	
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137	EUR	0	1.000	
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775	EUR	0	2.000	
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528	EUR	0	2.000	
1,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1219462543	EUR	0	1.000	
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079	EUR	0	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	XS1405816312	EUR	0	2.500	
0,8750 % BASF SE MTN v.2018(2025)	XS1823502650	EUR	0	1.000	
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874	EUR	0	2.000	
1,6250 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2015(25)	DE000A1Z0TA4	EUR	0	1.000	
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	FR0013506508	EUR	0	2.000	
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	XS1564337993	EUR	0	1.000	
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Med.-T. Nts 2020(20/25)	XS2189592616	EUR	0	2.000	
0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2019(19/25)	XS2018636600	EUR	0	2.000	
1,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1794394848	EUR	0	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,5000 % Arkema S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012452191	EUR	0	1.000	
0,8750 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR0014008FH1	EUR	0	1.000	
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR	0	1.000	
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1577962084	EUR	0	1.000	
0,0500 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/25)	XS2281342878	EUR	0	1.500	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.1.2025	BE0312798706	EUR	0	10.500	
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114	EUR	0	1.000	
1,2500 % BlackRock Finance Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1117297785	EUR	0	2.000	
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403	EUR	0	1.000	
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962	EUR	0	1.000	
1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1226748439	EUR	0	1.500	
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007	EUR	0	1.000	
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048	EUR	0	1.000	
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753	EUR	0	1.000	
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280	EUR	0	2.000	
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1896660989	EUR	0	1.000	
1,0000 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	XS1215181980	EUR	0	1.000	
0,8750 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2009152591	EUR	0	1.000	
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061	EUR	0	2.000	
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2015(15/25)	FR0012599892	EUR	0	1.500	
2,0000 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222590488	EUR	0	2.000	
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013449972	EUR	0	2.000	
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1176079843	EUR	0	1.000	
1,2750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	BE6321718346	EUR	0	2.000	
1,8750 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(19/25)	XS1981060624	EUR	0	1.000	
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650	EUR	0	2.000	
1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1639488771	EUR	0	1.000	
0,8750 % GE Aerospace EO-Notes 2017(17/25)	XS1612542826	EUR	0	1.000	
1,0000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2444424639	EUR	0	1.500	
4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2005(25)	XS0222383027	EUR	0	1.000	
2,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Notes 2014(25)	XS1111108673	EUR	0	1.000	
0,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2153405118	EUR	0	1.000	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	EUR	0	1.000	
1,1250 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494	EUR	0	2.000	
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455	EUR	0	1.000	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS1944456109	EUR	0	2.000	
0,2500 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2192431380	EUR	0	2.000	
3,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005534281	EUR	0	2.000	
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	BE0002645266	EUR	0	1.000	
1,2500 % Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	EUR	0	1.000	
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR001400A5N5	EUR	0	2.000	
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896	EUR	0	2.000	
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854	EUR	0	2.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1167204699	EUR	0	2.000	
0,0000 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 21(21/25)	XS2327298217	EUR	0	2.000	
0,6250 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/25)	FR0013425139	EUR	0	1.000	
0,8750 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1578212299	EUR	0	1.000	
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442	EUR	0	1.000	
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535	EUR	0	2.000	
0,0100 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/25) 144A	XS2305026846	EUR	0	1.000	
1,1250 % Parker-Hannifin Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1719267855	EUR	0	3.000	
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	0	1.000	
2,5000 % REN Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(25)Ser.2	XS1189286286	EUR	0	1.500	
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6	EUR	0	1.000	
2,2500 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350	EUR	0	1.500	
1,2500 % Simon Intern. Finance S.C.A. EO-Notes 2016(16/25)	XS1412281534	EUR	0	1.000	
0,7500 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2163320679	EUR	0	2.500	
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850	EUR	0	1.000	
1,2500 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	XS2156787090	EUR	0	1.000	
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1788494257	EUR	0	1.000	
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296	EUR	0	1.000	
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2114807691	EUR	0	2.000	
0,4500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2176686546	EUR	0	1.500	
1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2147133495	EUR	0	2.000	
1,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	FR0013248507	EUR	0	2.000	
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405766897	EUR	0	2.000	
3,0000 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209	EUR	0	1.000	
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/25)	XS2175848170	EUR	0	2.000	
1,3750 % WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068	EUR	0	1.000	
*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.					

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	12,27
Ausgabepreis	EUR	12,27
Anteile im Umlauf	STK	31.859.591

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

München, den 24.07.2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE0009772632
WKN	977263
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

© 2025 Siemens Fonds Invest GmbH, München

