

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Weltinvest Aktien

01.06.2024 bis 31.05.2025

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht	03
Vermögensübersicht	06
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV) ...	33
Management und Verwaltung	34
Preisinformation	35

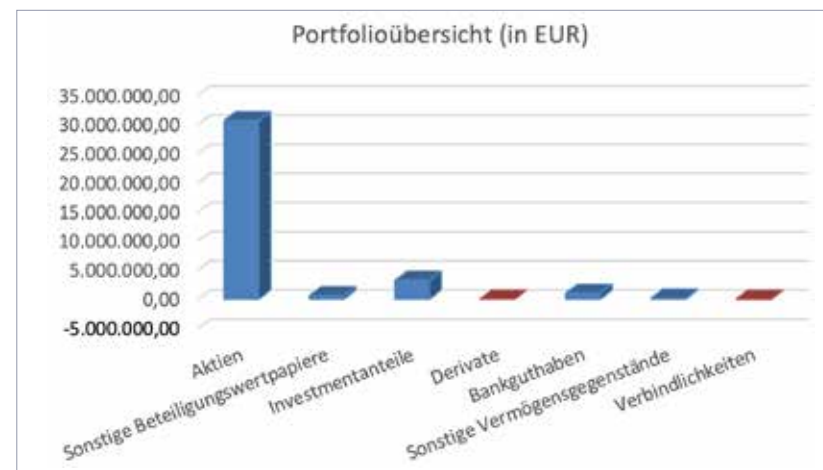
Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Das von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, verwaltete Sondervermögen Siemens Weltinvest Aktien ist ein OGAW-Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB). Dieses OGAW-Sondervermögen berücksichtigt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Siemens Weltinvest Aktien investiert mindestens 60% des Fondswertes in Aktien internationaler Spitzenwerte aus Europa, Nordamerika und Japan. Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über quantitative Verfahren unterbewertete Unternehmen. Von entscheidender Bedeutung sind dabei die erwarteten Dividenden und Gewinne.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Das Portfolio setzt sich zum Geschäftsjahresende im Wesentlichen zusammen aus Aktien und Investmentanteilen. Das restliche Fondsvermögen entfiel überwiegend auf Bankguthaben, sonstige Beteiligungswertpapiere und sonstige Vermögensgegenstände. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



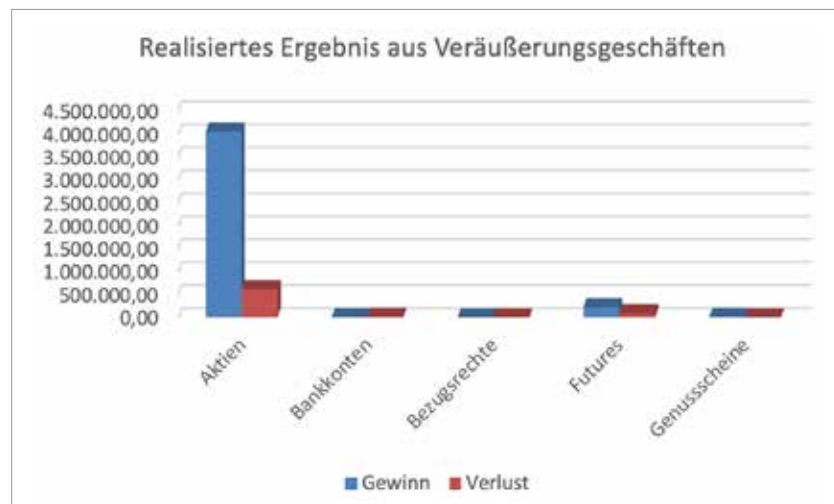
Bezeichnung	Betrag	Prozent
Aktien	30.565.206,95	86,85
Sonstige Beteiligungswertpapiere	525.043,44	1,49
Investmentanteile	3.135.910,00	8,91
Derivate	-5.971,46	-0,02
Bankguthaben	942.054,66	2,68
Sonstige Vermögensgegenstände	103.866,73	0,30
Verbindlichkeiten	-74.937,53	-0,21
Fondsvermögen	35.191.172,79	100,00

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung (nach BVI-Methode)¹: Siemens Weltinvest Aktien von 6,03%

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

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR (ohne Ertragsausgleich)



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	4.036.418,91	604.379,40
Bankkonten	4.998,24	11.318,39
Bezugsrechte	0,00	7,70
Futures	218.322,96	86.732,72
Genussscheine	10.333,54	0,00

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

Zudem bestehen Nachhaltigkeitsrisiken. Diese sind definiert als Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnten.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums 16,06%.

Das Marktrisiko wurde aktiv überwacht. Keine außergewöhnlichen Risiken traten auf.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Keine Ereignisse mit wesentlichem Einfluss auf den Fonds.

Zusätzliche Angaben

Angaben zur Transparenz gemäß Taxonomieverordnung bzw. Offenlegungsverordnung

Das OGAW-Sondervermögen fördert ökologische und / oder soziale Merkmale gem. Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019 / 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 (Offenlegungsverordnung).

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.266.110,32	100,21
1. Aktien	30.565.206,95	86,85
Australien	592.884,11	1,68
Belgien	72.872,48	0,21
Bermuda	53.586,12	0,15
Bundesrep. Deutschland	731.441,26	2,08
Canada	1.032.147,01	2,93
Dänemark	158.120,52	0,45
Finnland	129.934,62	0,37
Frankreich	1.003.812,17	2,85
Großbritannien	531.957,19	1,51
Hongkong	67.001,99	0,19
Irland	813.727,10	2,31
Japan	3.070.047,30	8,72
Niederlande	279.806,50	0,80
Schweden	258.388,27	0,73
Schweiz	1.049.010,50	2,98
Spanien	265.663,24	0,75
USA	20.454.806,57	58,12
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	525.043,44	1,49
CHF	383.556,95	1,09
GBP	72.576,05	0,21
USD	68.910,44	0,20
3. Investmentanteile	3.135.910,00	8,91
EUR	3.135.910,00	8,91
4. Derivate	-5.971,46	-0,02
5. Bankguthaben	942.054,66	2,68
6. Sonstige Vermögensgegenstände	103.866,73	0,30

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-74.937,53	-0,21
III. Fondsvermögen	35.191.172,79	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	34.226.160,39	97,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	31.090.250,39	88,35
Aktien							EUR	30.565.206,95	86,85
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	1.398	1.398	0	AUD	62,400	49.469,89	0,14
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	7.751	7.751	0	AUD	38,250	168.127,34	0,48
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	1.171	0	231	AUD	175,950	116.841,02	0,33
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	962	0	0	AUD	246,990	134.742,19	0,38
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REA9	STK	370	370	0	AUD	239,710	50.296,42	0,14
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	1.149	1.149	0	AUD	112,660	73.407,25	0,21
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	558	558	0	CAD	147,530	52.753,44	0,15
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	23	0	6	CAD	4.975,760	73.337,06	0,21
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	2.368	0	0	CAD	63,870	96.920,32	0,28
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	46	0	12	CAD	2.335,080	68.832,86	0,20
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	1.847	0	0	CAD	52,090	61.653,46	0,18
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	329	329	0	CAD	311,350	65.641,88	0,19
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	657	657	0	CAD	135,070	56.867,02	0,16
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	1.837	0	313	CAD	173,940	204.759,87	0,58
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	1.134	0	0	CAD	88,400	64.239,41	0,18
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	510	0	0	CAD	272,660	89.110,29	0,25
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	1.735	0	1.204	CAD	94,770	105.367,48	0,30
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.219	0	0	CHF	46,540	110.759,61	0,31
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	1	1	0	CHF	129.200,000	138.567,14	0,39
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.701	295	295	CHF	94,030	272.388,49	0,77
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	74	74	0	CHF	821,400	65.190,48	0,19
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	3.386	0	0	CHF	26,190	95.108,69	0,27
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	312	0	0	CHF	577,200	193.142,86	0,55
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.528	0	359	DKK	453,650	92.929,16	0,26
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	1.053	1.053	0	DKK	461,800	65.191,36	0,19
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	574	94	459	EUR	182,400	104.697,60	0,30
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	642	0	65	EUR	348,700	223.865,40	0,64
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	846	0	0	EUR	73,380	62.079,48	0,18
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	207	0	17	EUR	653,900	135.357,30	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	2.167	0	348	EUR 41,510	89.952,17	0,26
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	361	361	0	EUR 146,250	52.796,25	0,15
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	1.955	1.955	0	EUR 33,000	64.515,00	0,18
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.307	0	919	EUR 33,280	110.056,96	0,31
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	591	591	0	EUR 84,800	50.116,80	0,14
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	242	0	0	EUR 278,400	67.372,80	0,19
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	6.850	339	1.089	EUR 16,080	110.148,00	0,31
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	1.958	0	3.017	EUR 47,720	93.435,76	0,27
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	838	838	0	EUR 86,960	72.872,48	0,21
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	1.164	0	0	EUR 54,840	63.833,76	0,18
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	591	0	30	EUR 372,400	220.088,40	0,63
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	576	576	0	EUR 106,950	61.603,20	0,18
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	190	0	34	EUR 478,250	90.867,50	0,26
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	161	0	0	EUR 571,400	91.995,40	0,26
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	2.087	0	613	EUR 45,200	94.332,40	0,27
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	557	557	0	EUR 95,880	53.405,16	0,15
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	7.035	8.442	1.407	EUR 9,396	66.100,86	0,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	997	0	0	EUR 87,520	87.257,44	0,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	587	0	966	EUR 265,900	156.083,30	0,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	807	0	218	EUR 221,350	178.629,45	0,51
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	718	718	0	EUR 114,300	82.067,40	0,23
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	961	0	878	GBP 107,200	122.408,75	0,35
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	12.940	0	13.659	GBP 8,732	134.258,65	0,38
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	2.057	2.057	0	GBP 39,940	97.619,51	0,28
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	1.409	1.409	0	GBP 44,020	73.697,93	0,21
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	1.859	0	0	GBP 47,070	103.972,35	0,30
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	9.084	0	0	HKD 65,650	67.001,99	0,19
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	2.500	0	0	JPY 3.842,000	58.648,54	0,17
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	300	0	0	JPY 48.350,000	88.568,15	0,25
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	9.785	11.835	4.417	JPY 4.046,000	241.738,89	0,69
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	7.278	0	0	JPY 1.468,000	65.237,59	0,19
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	500	0	100	JPY 17.115,000	52.252,46	0,15
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	2.100	0	2.000	JPY 7.740,000	99.247,61	0,28
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	6.200	6.200	8.123	JPY 2.499,000	94.605,80	0,27
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	300	0	502	JPY 60.740,000	111.264,30	0,32
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	5.500	5.500	0	JPY 2.935,000	98.566,79	0,28
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	24.481	2.700	6.340	JPY 2.025,500	302.775,84	0,86
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	3.700	3.700	0	JPY 3.029,000	68.432,25	0,19
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	3.100	0	927	JPY 4.002,000	75.752,78	0,22
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	2.300	0	691	JPY 2.132,000	29.941,59	0,09
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	1.910	0	0	JPY 11.835,000	138.026,17	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	110.600	0	91.550	JPY 160,400	108.322,66	0,31
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	26	0	0	JPY 888,300	141,02	0,00
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	3.324	1.000	0	JPY 8.689,000	176.356,16	0,50
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	2.800	0	2.173	JPY 4.641,000	79.346,80	0,23
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	56.400	70.000	20.600	JPY 221,400	76.245,91	0,22
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	2.065	0	0	JPY 7.614,000	96.004,76	0,27
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	14.655	20.885	10.087	JPY 3.810,000	340.934,24	0,97
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	8.720	8.720	1.840	JPY 3.700,000	197.005,35	0,56
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	1.700	0	920	JPY 4.314,000	44.780,49	0,13
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	2.765	0	0	JPY 6.112,000	103.190,16	0,29
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	600	0	100	JPY 23.000,000	84.263,39	0,24
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	14.100	0	1.900	JPY 2.769,000	238.397,60	0,68
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	4.700	4.700	0	SEK 153,900	66.345,94	0,19
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	3.253	3.253	0	SEK 214,500	64.001,37	0,18
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	3.210	3.210	0	SEK 209,400	61.653,76	0,18
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	2.722	0	621	SEK 265,900	66.387,20	0,19
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	1.837	0	392	USD 133,580	216.180,48	0,61
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	855	0	0	USD 186,110	140.185,05	0,40
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	670	0	100	USD 316,820	187.005,02	0,53
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	231	0	0	USD 415,090	84.473,43	0,24
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	982	0	0	USD 110,730	95.794,96	0,27
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	652	0	98	USD 103,540	59.473,24	0,17
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	350	350	0	USD 209,870	64.711,92	0,18
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.828	200	622	USD 171,740	276.575,39	0,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	1.445	0	781	USD 172,850	220.040,75	0,63
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.620	3.092	472	USD 205,010	473.197,25	1,34
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	764	0	387	USD 294,050	197.915,78	0,56
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	451	0	0	USD 214,650	85.285,13	0,24
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	124	124	0	USD 509,240	55.630,13	0,16
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	342	342	0	USD 178,740	53.853,48	0,15
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	355	0	0	USD 288,180	90.127,65	0,26
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	1.314	1.586	1.065	USD 89,930	104.103,62	0,30
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	495	0	0	USD 213,980	93.313,45	0,27
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	9.459	5.235	2.025	USD 200,850	1.673.720,51	4,76
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	660	0	0	USD 156,750	91.141,75	0,26
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	640	640	0	USD 95,040	53.586,12	0,15
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	1.032	1.032	0	USD 86,640	78.770,58	0,22
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	5.188	0	0	USD 27,800	127.060,52	0,36
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	649	0	88	USD 325,530	186.123,66	0,53
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	3.428	0	901	USD 44,130	133.272,52	0,38
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029		STK	995	995	0	USD 74,690	65.471,37	0,19

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	503	503	503	0	USD 503,960	223.321,19	0,63
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	205	205	205	0	USD 979,890	176.968,95	0,50
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	587	587	0	321	USD 138,760	71.757,66	0,20
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	23	23	0	7	USD 5.518,930	111.827,50	0,32
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	1.213	1.213	0	339	USD 105,260	112.483,82	0,32
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.713	1.713	0	0	USD 48,280	72.860,22	0,21
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.483	1.483	2.012	714	USD 242,070	316.262,72	0,90
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	567	567	567	0	USD 112,900	56.395,30	0,16
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	312	312	0	0	USD 287,070	78.905,68	0,22
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	316	316	0	81	USD 348,030	96.887,92	0,28
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	1.300	1.300	0	287	USD 88,340	101.173,46	0,29
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	1.569	1.569	1.569	0	USD 50,080	69.223,43	0,20
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	664	664	0	56	USD 297,200	173.853,23	0,49
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	298	298	0	243	USD 316,640	83.128,11	0,24
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	398	398	398	0	USD 150,820	52.882,00	0,15
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.756	4.756	519	444	USD 63,040	264.133,77	0,75
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	1.564	1.564	0	390	USD 75,320	103.779,83	0,29
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.113	2.113	0	0	USD 72,100	134.214,87	0,38
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	873	873	0	0	USD 80,990	62.289,02	0,18
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	2.538	2.538	0	0	USD 34,570	77.295,97	0,22
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	1.215	1.215	1.215	0	USD 51,480	55.103,69	0,16
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	366	366	40	136	USD 1.040,180	335.394,13	0,95
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	187	187	0	45	USD 321,480	52.961,64	0,15
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	478	478	0	524	USD 189,900	79.968,46	0,23
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	471	471	254	0	USD 506,260	210.068,24	0,60
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	301	301	301	0	USD 177,750	47.134,83	0,13
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	857	857	857	0	USD 117,720	88.878,55	0,25
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	305	305	305	0	USD 320,200	86.037,35	0,24
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	989	989	989	0	USD 73,170	63.752,21	0,18
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	429	429	0	0	USD 143,780	54.340,25	0,15
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	378	378	0	0	USD 383,840	127.822,68	0,36
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	305	305	0	72	USD 737,670	198.211,04	0,56
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	105	105	0	0	USD 888,820	82.218,39	0,23
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	1.632	1.632	2.448	816	USD 41,340	59.436,95	0,17
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	497	497	0	202	USD 162,790	71.277,09	0,20
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	294	294	0	118	USD 472,980	122.505,61	0,35
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	1.106	1.106	0	0	USD 110,080	107.257,93	0,30
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	279	279	0	0	USD 600,450	147.586,60	0,42
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	60	60	60	0	USD 1.087,560	57.487,09	0,16
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	540	540	540	0	USD 129,840	61.768,65	0,18
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093	STK	226	226	226	0	USD 299,640	59.658,74	0,17

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	439	439	0	39	USD 368,290	142.436,18	0,40
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	2.699	2.699	0	0	USD 19,550	46.485,29	0,13
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	613	613	613	0	USD 179,800	97.099,29	0,28
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	588	588	0	72	USD 259,060	134.197,23	0,38
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	177	177	0	27	USD 753,470	117.491,14	0,33
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	415	415	112	23	USD 552,340	201.939,12	0,57
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.118	2.118	231	382	USD 155,210	289.608,65	0,82
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.022	2.022	221	782	USD 264,000	470.273,98	1,34
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	157	157	0	0	USD 756,880	104.686,95	0,30
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	1.300	1.300	1.300	0	USD 80,790	92.526,65	0,26
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	552	552	0	35	USD 467,580	227.384,51	0,65
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	456	456	0	0	USD 225,730	90.681,77	0,26
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	35	35	35	0	USD 1.941,700	59.870,94	0,17
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	457	457	0	0	USD 233,660	94.073,32	0,27
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	108	108	108	0	USD 547,550	52.097,08	0,15
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	357	357	0	83	USD 585,600	184.176,90	0,52
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	432	432	432	0	USD 313,850	119.446,04	0,34
Medtronic PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BTN1Y115	STK	1.191	1.191	0	0	USD 82,980	87.066,50	0,25
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	51	51	0	6	USD 2.563,290	115.168,52	0,33
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.590	2.590	1.444	146	USD 76,840	175.328,69	0,50
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	656	656	72	333	USD 647,490	374.199,14	1,06
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	851	851	851	0	USD 78,580	58.912,50	0,17
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	1.124	1.124	0	0	USD 94,460	93.536,29	0,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.454	4.454	2.609	1.152	USD 460,360	1.806.398,94	5,13
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	1.457	1.457	0	969	USD 67,490	86.629,31	0,25
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	1.304	1.304	0	0	USD 63,950	73.465,60	0,21
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	867	867	0	387	USD 128,030	97.790,51	0,28
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	190	190	190	0	USD 415,380	69.528,85	0,20
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	200	200	0	61	USD 1.207,230	212.709,01	0,60
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.579	1.579	0	0	USD 70,640	98.264,96	0,28
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.275	1.275	0	669	USD 60,590	68.057,66	0,19
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	6.222	6.222	9.069	3.686	USD 135,130	740.709,07	2,10
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	7	7	7	0	USD 7.115,930	43.882,93	0,12
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	822	822	0	523	USD 165,530	119.871,08	0,34
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	250	250	250	0	USD 193,170	42.544,71	0,12
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	1.756	1.756	1.756	0	USD 131,780	203.863,69	0,58
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	538	538	538	333	USD 192,420	91.200,74	0,26
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	138	138	138	0	USD 664,700	80.811,03	0,23
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	496	496	0	0	USD 157,910	69.001,29	0,20
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.105	1.105	1.105	0	USD 70,280	68.416,35	0,19
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	745	745	0	0	USD 131,450	86.274,56	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	4.272	0	2.692	USD	23,490	88.405,67	0,25
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	453	453	0	USD	173,810	69.364,75	0,20
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.973	215	478	USD	169,890	295.298,19	0,84
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	824	251	0	USD	284,930	206.838,45	0,59
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	833	0	0	USD	108,600	79.696,77	0,23
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	755	0	0	USD	145,200	96.578,28	0,27
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	391	391	0	USD	146,980	50.629,18	0,14
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	195	0	0	USD	490,280	84.225,71	0,24
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	1.194	1.194	0	USD	57,250	60.220,69	0,17
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	477	0	0	USD	140,090	58.869,64	0,17
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	244	0	0	USD	512,860	110.243,89	0,31
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	473	0	122	USD	265,370	110.580,57	0,31
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	124	0	32	USD	1.011,090	110.452,96	0,31
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	250	250	0	USD	358,810	79.026,08	0,22
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	981	0	353	USD	107,220	92.663,92	0,26
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	1.122	1.122	0	USD	90,000	88.961,32	0,25
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	898	0	0	USD	83,950	66.414,50	0,19
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	536	0	87	USD	382,640	180.684,56	0,51
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	163	0	0	USD	463,980	66.627,38	0,19
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	444	0	273	USD	242,200	94.737,73	0,27
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	506	506	0	USD	93,590	41.720,15	0,12
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK	435	435	0	USD	160,070	61.343,01	0,17
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.050	115	234	USD	346,460	320.485,42	0,91
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	591	0	703	USD	182,850	95.202,49	0,27
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	236	0	241	USD	402,820	83.750,79	0,24
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	901	0	178	USD	126,900	100.728,48	0,29
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	435	435	0	USD	430,270	164.890,71	0,47
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	275	275	0	USD	275,700	66.793,67	0,19
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.508	0	259	USD	84,160	111.808,02	0,32
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	424	0	0	USD	221,660	82.797,85	0,24
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	660	0	0	USD	97,540	56.714,30	0,16
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	619	0	183	USD	301,910	164.639,49	0,47
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	2.572	0	0	USD	43,960	99.608,07	0,28
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	217	0	224	USD	442,050	84.507,84	0,24
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.382	151	568	USD	365,190	444.623,89	1,26
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.021	2.021	0	USD	98,720	175.767,00	0,50
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.220	0	0	USD	113,040	121.494,85	0,35
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	432	432	0	USD	240,970	91.709,14	0,26
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	1.911	0	315	USD	74,780	125.896,03	0,36
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR		525.043,44	1,49

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.347	577	166	CHF 265,500	383.556,95	1,09
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	1.500	0	635	GBP 40,720	72.576,05	0,21
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	644	644	0	USD 121,460	68.910,44	0,20
Investmentanteile							EUR	3.135.910,00	8,91
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.135.910,00	8,91
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	DE000A2N66N3		ANT	105.000	0	0	EUR 12,910	1.355.550,00	3,85
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber-Anteile	DE000A14XPB4		ANT	94.000	0	0	EUR 18,940	1.780.360,00	5,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.226.160,39	97,26
Derivate							EUR	-5.971,46	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-5.971,46	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-5.971,46	-0,02
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 28				-5.971,46	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	942.054,66	2,68
Bankguthaben							EUR	942.054,66	2,68
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	723.393,75		%	100,000	723.393,75	2,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	52.901,00		%	100,000	7.092,05	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	2.402,52		%	100,000	207,16	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	135.075,53		%	100,000	12.389,52	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	51.266,80		%	100,000	29.072,70	0,08
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	20.314,93		%	100,000	13.018,22	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	2.181,05		%	100,000	2.339,18	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	22.930,68		%	100,000	27.246,53	0,08
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	26.374,34		%	100,000	2.963,18	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	1.118,49		%	100,000	280,06	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	590.228,00		%	100,000	3.603,96	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	4.667,62		%	100,000	2.456,13	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SGD	7.701,18		%	100,000	5.262,17	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	127.959,88		%	100,000	112.730,05	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	103.866,73	0,30
Dividendenansprüche			EUR	45.610,05				45.610,05	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	52.285,22				52.285,22	0,15
Variation Margin			EUR	5.971,46				5.971,46	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-74.937,53	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.544,36				-42.544,36	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.483,45				-1.483,45	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.508,33				-1.508,33	0,00
Prüfungskosten			EUR	-20.440,42				-20.440,42	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.112,94				-4.112,94	-0,01
Research Kosten			EUR	-4.848,03				-4.848,03	-0,01
Fondsvermögen							EUR	35.191.172,79	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	24,95	
Ausgabepreis							EUR	24,95	
Anteile im Umlauf							STK	1.410.615	
Fußnoten:									
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.									
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten dienen:			EUR	1.658.431,02					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.05.2025			
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7634000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5605000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9324000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4592000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8416000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9007000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,9937000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,7722000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,5974000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9004000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9024000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4635000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1351000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

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					
Aktien					
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	0	498	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	1.746	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	0	608	
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	0	1.134	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	0	1.678	
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	0	2.890	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	0	302	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	0	227	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	1.323	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	1.400	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	0	725	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	0	206	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	647	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	480	600	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	0	381	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	951	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	0	2.655	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	764	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	0	1.201	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	1.735	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	2.160	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	0	1.677	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	0	791	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	0	710	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	0	647	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	2.393	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	451	
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	0	1.440	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	0	258	
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	0	1.650	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	2.730	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN75WP63	STK	0	4.556	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	0	124	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	0	22.653	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	0	3.452	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	207	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	0	3.037	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	1.113	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	437	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	1.271	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	1.400	2.100	
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	0	2.000	
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1504926220	STK	0	6.100	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	0	695	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	325	
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	0	202	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	431	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	0	126	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	0	1.469	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	0	3.315	
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK	0	100	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	0	512	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	3.155	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	2.710	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	469	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	7.600	7.600	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	6.734	6.734	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	258	258	
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	223	223	
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	116	116	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	130	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI DAILY WORLD NR EUR)		EUR			7.923,37

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025**

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	19.100,79	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	533.218,28	0,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	13.121,10	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	23.966,87	0,02
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.865,12	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-81.986,63	-0,06
11. Sonstige Erträge	EUR	23.227,57	0,02
Summe der Erträge	EUR	527.782,87	0,38
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-529.839,74	-0,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-10.080,16	-0,01
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-26.549,75	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.719,35	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen *)	EUR	-576.813,51	-0,42
Summe der Aufwendungen			
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-49.030,64	-0,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.270.729,51	3,03
2. Realisierte Verluste	EUR	-702.955,45	-0,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			
	EUR	3.567.774,06	2,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne **)	EUR	3.518.743,42	2,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste **)	EUR	-969.116,25	-0,69
	EUR	-508.757,30	-0,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.477.873,55	-1,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.040.869,87	1,44

*) inkl. Ertragsausgleich für alle Aufwandspositionen

**) Exklusive Ertragsausgleich

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

		insgesamt	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	34.013.373,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-860.599,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.926.291,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.786.891,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-2.470,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.040.869,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-969.116,25	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-508.757,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	35.191.172,79

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

		insgesamt		je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.518.743,42	2,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	3.518.743,42	2,49

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	1.513.655	EUR	28.842.129,19	EUR	19,05
2022/2023	Stück	1.497.019	EUR	29.350.793,19	EUR	19,61
2023/2024	Stück	1.445.252	EUR	34.013.373,44	EUR	23,53
2024/2025	Stück	1.410.615	EUR	35.191.172,79	EUR	24,95

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	1.554.140,00 EUR
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
Deutsche Bank AG (Broker) GB	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,23 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,29 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,37 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,05
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag	
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202 BB: MSDEWIN)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,95
Ausgabepreis	EUR	24,95
Anteile im Umlauf	STK	1.410.615

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,63%
---	-------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	DE000A2N66N3	0,750
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber-Anteile	DE000A14XPB4	0,700

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Erträge aus Bestandsprovision Zielfonds	EUR	23.227,57
---	-----	-----------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	1.616,07
Researchkosten	EUR	6.897,10
Ertragsausgleich von Aufwendungen auf Fondsebene	EUR	346,32

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

Transaktionskosten	EUR	10.222,51
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung*

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft. Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

keine

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung *)	EUR	6.679.253,76
davon feste Vergütung	EUR	3.967.102,39
davon variable Vergütung	EUR	2.712.151,37
Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)		37
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.337.310,04
davon Geschäftsführer	EUR	886.878,89
davon andere Risktaker	EUR	450.431,15

*) SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2024

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt Risikohinweise aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht, der Bestandteil dieses Jahresberichtes ist.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung, die Bestandteil dieses Jahresberichtes ist. Weitere Informationen enthält die Übersicht Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

Die Angaben zu den Transaktionskosten sowie der Gesamtkostenquote erfolgen im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die erwarteten mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab, sieht jedoch in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form.

Die Gesellschaft hat einen Stimmrechtsberater beauftragt, welcher Abstimmvorschläge unterbreitet, unter Berücksichtigung seiner Richtlinien, die basieren auf Werten und Zielen des Socially Responsible Investing (SRI) sowie der ESG Proxy Voting Principles. Diese Richtlinien unterstützen den langfristigen Shareholder Value, indem sie verantwortungsvolle, sozial verantwortliche und rechtschaffende Unternehmensführung fördern.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenskonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Eine eventuelle Wertpapierleihe wird grundsätzlich so rechtzeitig beendet, dass die mit den verliehenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte durch die Siemens Fonds Invest ausgeübt werden können.

Die Siemens Fonds Invest übt die Stimmrechte bei allen Aktien in den von ihr verwalteten Sondervermögen, sowohl im Inland wie auch im Ausland, unabhängig von Interessen Dritter und ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Investmentvermögens aus.

Zum Umgang mit Interessenskonflikten setzt die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen ein, um Interessenskonflikte zu ermitteln, ihnen vorzubeugen, sie zu steuern, zu beobachten und sie offenzulegen. Sie hat etablierte Prozesse zur Identifizierung, Meldung und zum Umgang mit Interessenskonflikten eingerichtet.

Anhang

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 09. September 2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Siemens Weltinvest Aktien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Siemens Fonds Invest GmbH, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger 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 nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser

Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7

KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 11. September 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Anhang IV)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Siemens Weltinvest Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900DBKGXX0Q60SJ91

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

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

Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus werden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wird beim Fondsmanagement eine Kombination aus negativen Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien (Best-in-Class-Ansatz) für Aktieninvestments herangezogen. Der Investitionsansatz stellt einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz werden E-, S- und GFaktoren berücksichtigt.

Analyseseitig wird eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien angewendet. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitet in diesem Zusammenhang mit dem ESGDienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien werden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

Bei der ESG-Analyse werden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die Kriterien des United Nations Global Compact (<https://www.unglobalcompact.org/whatisgc/mission/principles>) sowie des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung (<https://www.bvi.de/service/muster-und-arbeitshilfen/mindeststandardzurzielmarktbestimmung/>) verstoßen.

Unternehmen werden ausgeschlossen, wenn

- sie in den Geschäftsfeldern Kohle (> 30 % Umsatz), geächteter Waffen (0 %), konventioneller Waffen (5 %) oder Tabak (0 % Anbau und Produktion, 5 % Handel) tätig sind und/oder
- gegen sie nachweislich schwerwiegende, systematische und/oder dauerhafte Kontroversen im Zusammenhang mit Arbeitsnormen (einschließlich ausbeuterischer Kinderarbeit) und Menschenrechten, Umwelt bzw. Korruption (einschließlich Erpressung und Bestechung)

vorliegen.

Im zweiten Schritt werden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH (<https://www.thevaluegroup.de/about-us>) erhalten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Alle Unternehmen werden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel ist es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu werden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.

Im gesamten Anlageprozess setzt sich die Siemens Fonds Invest GmbH mit ihren Portfolios dafür ein, ihren Einfluss als Investor im Sinne ihrer ESG-Politik geltend zu machen. Gemeinsam mit von The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagementprozess entwickelt und passen diesen laufend an: von The Value Group Sustainability GmbH stellt der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets unter Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruiieren Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und von The Value Group Sustainability

GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen werden.

Die ESG-Bewertung der Emittenten erfolgt mindestens quartalsweise. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wird jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen werden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führt The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellt ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüft jährlich das weitere Vorgehen. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8, tätigt aber keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung. Die Umweltziele der Taxonomie fließen in das ESG-Scoring-Modell ein.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 30 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum 01.06.2024– 31.05.2025
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld unkonventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Staaten, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Staaten, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Staaten, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum	
			01.06.2024– 31.05.2025	01.06.2023– 31.05.2024
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomwaffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld konventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%	0,6%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld unkonventioneller Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren (Umsatzanteil >30%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Nachgelagerte Tätigkeiten, Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die UN Global Compact-Kriterien verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. Solange dieser Engagement-Prozess andauert, wird der betreffende Titel nicht als Verstoß gewertet. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	1,2%
Ausschluss von Staaten, die gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Staaten, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%
Ausschluss von Staaten, die das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%	0,0%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unsere Environmental, Social, Governance (ESG) Policy berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombiniert negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse werden in einem Anlagengrenzprüfungs-System hinterlegt.

PAIs mit Bezug zu den Ausschlusskriterien:

PAI	Ausschlusskriterium
I.1. Treibhausgasemissionen Scope 1- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 2- Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Scope 3 - Treibhausgasemissionen Treibhausgasemissionen Total GHG	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Erdgas, Erdöl, Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde
I.2. CO2-Fußabdruck	
I.3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	
I.4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	
I.5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen – Konsum und Produktion	
I.6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	

I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu konventionellen und kontroversen Waffen und Tabak festgestellt wurde sowie 2. die als gegen die Grundsätze des UNGC verstoßend eingestuft werden (Arbeitsnormen einschließlich Kinderarbeit, Menschenrechte, Umwelt, Korruption einschließlich Erpressung und Bestechung) 3. die darüber hinaus als gegen Bilanzfälschung oder aggressiver Steuervermeidung eingestuft werden
I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu kontroverse Waffen festgestellt wurden
I.15. THG-Emissionsintensität	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Länder-Emittenten, für welche das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht unterzeichnet wurde
II.2 Emissionen von Luftschadstoffen	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu Kohle festgestellt wurde
III.2 Unfallquote	Teilweise Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Kontroversen (Arbeitsnormen) festgestellt wurden



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber- Anteile	Sonstige	5,31	Deutschland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	4,83	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	Informationstechnologie	4,36	USA
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	Sonstige	3,78	Deutschland
NVIDIA Corp. Registered Shares DL -,001	Informationstechnologie	2,22	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Finanzunternehmen	1,35	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Informationstechnologie	1,26	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000006	Kommunikationsunternehmen	1,11	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Verbrauchsgüterindustrie	1,07	USA
Roche Holding AG Inhaber- Genussscheine o.N.	Gesundheitswesen	1,02	Schweiz
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	Basis Konsumgüter	0,99	USA
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Gesundheitswesen	0,92	USA
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Basis Konsumgüter	0,92	USA
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	Verbrauchsgüterindustrie	0,91	Japan
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Gesundheitswesen	0,90	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.06.2024 – 31.05.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.05.2025 zu 97,26 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

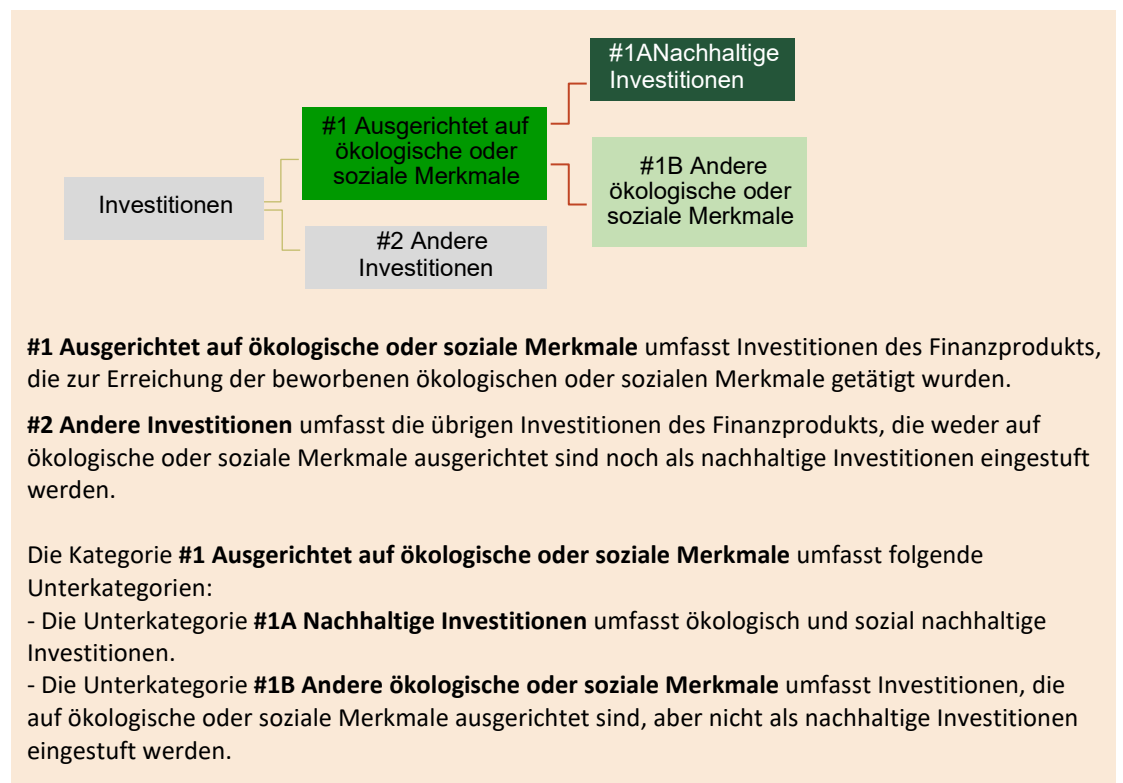
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1A Nachhaltige Investitionen 0 %

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 97,26 %

#2 Andere Investitionen 2,74 %



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Branchenaufteilung der Wertpapiere zum 30.05.2025

Informationstechnologie	23,80%
Finanzunternehmen	20,39%
Gesundheitswesen	11,45%
Industrieunternehmen	9,78%
Übrige	34,58%

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

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

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

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 5,35 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu EU-taxonomiekonformen Investitionen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

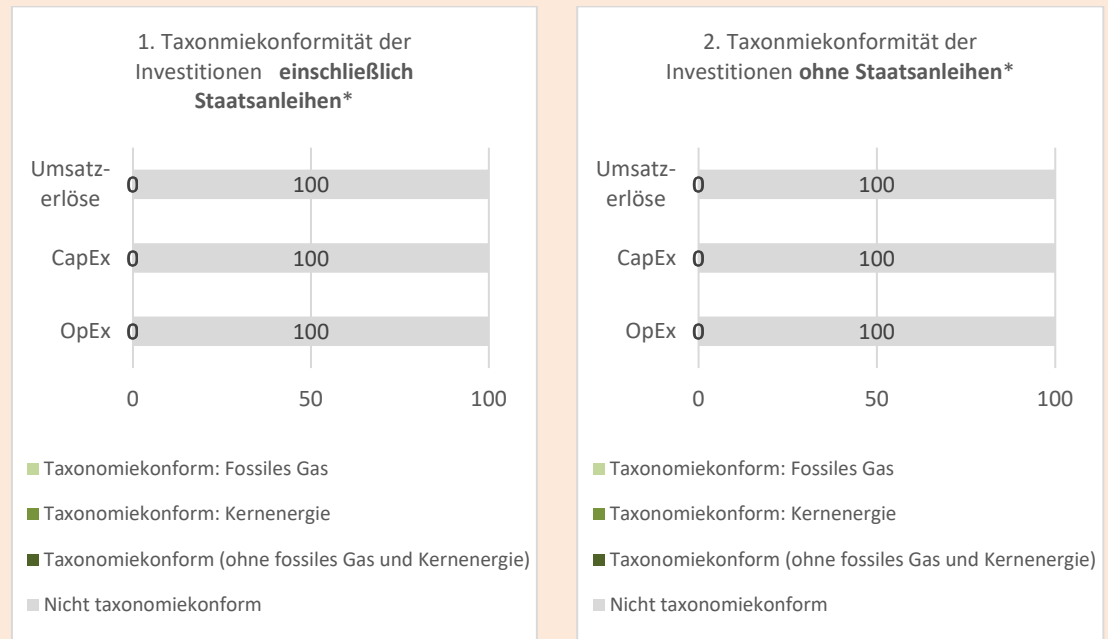
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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



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

Unter #2 Andere Investitionen fallen Positionen, für welche keine PAI- und ESG-Bewertungen vorliegen sowie welche durch ein neu aufgetretenes Ausschlusskriterium nicht mehr unter 1B Andere ökologische oder soziale Merkmale eingeordnet werden können.

Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen werden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führt The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine

erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

Der Fonds kann Cash, Cash-Äquivalente und Derivate halten.

Diese den verbleibenden Teil dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (EU-Taxonomie), die ökologischen oder sozialen Merkmale Eigenschaften im Sinne der Offenlegungsverordnung oder sonstige ESG-Eigenschaften.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Mitwirkungspolitik der Siemens Fonds Invest GmbH umfasste die Ausübung von Stimmrechten und Engagement.

Die Stimmrechtsgrundsätze orientierten sich am Deutschen Corporate Governance Kodex, den Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen des Bundesverbandes Investment und Asset Management e.V., den Empfehlungen des Stimmrechtsberaters Egan Jones gemäß der „Egan-Jones Proxy Services Socially Responsible Investing (Environmental, Social, and Governance) Proxy Voting Principles and Guidelines“ und den vom europäischen Fondsverband EFAMA empfohlenen Prinzipien zur Stimmrechtsausübung. Die Grundsätze sollten eine angemessene und situationsgerechte Entscheidung über Beschlussvorschläge für die Hauptversammlungen ermöglichen. Sie wurden regelmäßig überprüft und – soweit erforderlich – an aktuelle Entwicklungen angepasst.

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmte global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich wurden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt.

Die Ergebnisse der Abstimmungen wurden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und waren somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sah in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelte ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen konnten eigene Stimmrechtsvertreter entsendet werden. Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgte vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Unter Bezugnahme auf international anerkannte Standards integriert unser ESG-Bewertungssystem kontinuierlich die PAIs I.1-6, I.10, I.14-15, II.2 Emissionen von Luftschadstoffen und III.2 Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führten zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.

Management und Verwaltung

ISIN	DE0009772624
WKN	977262
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.335 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

