



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens Weltinvest Aktien

01.06.2025 bis 30.11.2025

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht03
Vermögensaufstellung05
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV17
Management und Verwaltung19
Preisinformation20

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	37.179.083,32	100,41
1. Aktien	33.026.667,30	89,20
Australien	487.808,75	1,32
Belgien	129.051,89	0,35
Bermuda	51.800,07	0,14
Bundesrep. Deutschland	680.439,27	1,84
Canada	1.052.588,19	2,84
Dänemark	103.139,81	0,28
Finnland	102.269,17	0,28
Frankreich	1.228.213,60	3,32
Großbritannien	738.825,46	2,00
Hongkong	81.044,30	0,22
Irland	619.266,55	1,67
Israel	144.828,13	0,39
Italien	204.076,00	0,55
Japan	3.142.873,41	8,49
Luxemburg	88.251,27	0,24
Niederlande	267.200,08	0,72
Norwegen	52.919,03	0,14
Österreich	46.545,50	0,13
Schweden	169.230,64	0,46
Schweiz	1.071.165,60	2,89
Singapur	255.421,63	0,69
Spanien	526.486,44	1,42
USA	21.783.222,51	58,83
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	239.570,25	0,65
CHF	129.348,22	0,35
GBP	42.342,30	0,11
USD	67.879,73	0,18
3. Investmentanteile	3.389.660,00	9,15
EUR	3.389.660,00	9,15
4. Derivate	86.503,45	0,23

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Bankguthaben	347.431,47	0,94
6. Sonstige Vermögensgegenstände	89.250,85	0,24
II. Verbindlichkeiten	-152.244,83	-0,41
III. Fondsvermögen	37.026.838,49	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	36.655.897,55	99,00
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.266.237,55	89,84
Aktien							EUR	33.026.667,30	89,20
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALL7	STK	1.398	0	0	AUD	58,340	46.107,37	0,12
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	6.913	0	838	AUD	41,670	162.849,63	0,44
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	1.029	0	142	AUD	152,510	88.717,73	0,24
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	4.168	4.168	0	AUD	19,250	45.358,13	0,12
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	1.936	787	0	AUD	132,280	144.775,89	0,39
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	1.910	1.910	0	CAD	65,980	77.911,47	0,21
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	785	785	0	CAD	120,830	58.640,83	0,16
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	558	0	0	CAD	124,470	42.939,26	0,12
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	46	0	0	CAD	2.406,330	68.433,50	0,18
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	1.355	0	492	CAD	64,790	54.275,39	0,15
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086	STK	693	693	0	CAD	139,700	59.852,92	0,16
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	329	0	0	CAD	285,400	58.050,45	0,16
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	526	0	131	CAD	168,950	54.941,39	0,15
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	1.171	1.171	0	CAD	71,150	51.509,52	0,14
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	1.419	0	418	CAD	216,140	189.615,25	0,51
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	510	0	0	CAD	189,550	59.765,38	0,16
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	2.142	407	0	CAD	117,650	155.799,88	0,42
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	2.408	189	0	CHF	57,720	149.194,68	0,40
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	510	510	0	CHF	170,300	93.229,93	0,25
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.302	1.302	0	CHF	79,830	111.570,05	0,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.870	0	831	CHF	104,480	209.722,63	0,57
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	166	166	0	CHF	287,000	51.139,97	0,14
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	53	0	21	CHF	880,800	50.109,92	0,14
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	333	333	0	CHF	141,550	50.596,98	0,14
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	2.381	0	1.005	CHF	31,020	79.281,47	0,21
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	117	0	195	CHF	577,200	72.490,77	0,20
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.430	902	0	DKK	317,000	103.139,81	0,28
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	826	252	0	EUR	165,120	136.389,12	0,37
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	448	0	194	EUR	372,300	166.790,40	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	846	846	0	0	EUR 63,340	53.585,64	0,14
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	1.447	1.447	1.447	0	EUR 53,020	76.719,94	0,21
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	207	207	0	0	EUR 903,400	187.003,80	0,51
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	1.594	1.594	0	573	EUR 38,900	62.006,60	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	4.227	4.227	4.227	0	EUR 18,565	78.474,26	0,21
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	9.390	9.390	9.390	0	EUR 9,243	86.791,77	0,23
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	6.105	6.105	6.105	0	EUR 9,616	58.705,68	0,16
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	253	253	253	0	EUR 230,500	58.316,50	0,16
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	3.307	3.307	0	0	EUR 27,760	91.802,32	0,25
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	286	286	286	0	EUR 308,700	88.288,20	0,24
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	1.640	1.640	1.640	0	EUR 34,180	56.055,20	0,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	198	198	0	44	EUR 259,400	51.361,20	0,14
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	107	107	107	0	EUR 2.100,000	224.700,00	0,61
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	4.641	4.641	175	2.384	EUR 18,185	84.396,59	0,23
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	3.410	3.410	1.452	0	EUR 48,250	164.532,50	0,44
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	13.178	13.178	13.178	0	EUR 5,586	73.612,31	0,20
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	493	493	0	345	EUR 106,150	52.331,95	0,14
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	872	872	0	292	EUR 58,540	51.046,88	0,14
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	591	591	0	0	EUR 375,600	221.979,60	0,60
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	277	277	87	0	EUR 635,500	176.033,50	0,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	108	108	0	53	EUR 544,000	58.752,00	0,16
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.478	1.478	0	609	EUR 54,260	80.196,28	0,22
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	557	557	0	0	EUR 83,980	46.776,86	0,13
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	1.977	1.977	1.977	0	EUR 28,220	55.790,94	0,15
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	5.054	5.054	0	1.981	EUR 10,135	51.222,29	0,14
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	997	997	0	0	EUR 85,760	85.502,72	0,23
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	587	587	0	0	EUR 208,550	122.418,85	0,33
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	435	435	0	372	EUR 231,000	100.485,00	0,27
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	700	700	700	0	EUR 115,300	80.710,00	0,22
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	449	449	0	269	EUR 112,000	50.288,00	0,14
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.515	1.515	1.515	0	EUR 56,800	86.052,00	0,23
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	1.161	1.161	1.161	0	EUR 64,090	74.408,49	0,20
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	733	733	733	0	EUR 63,500	46.545,50	0,13
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.552	1.552	591	0	GBP 139,740	247.688,99	0,67
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	1.148	1.148	1.148	0	GBP 37,880	49.664,50	0,13
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	8.849	8.849	0	4.091	GBP 10,702	108.156,69	0,29
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	4.132	4.132	4.132	0	GBP 10,935	51.602,81	0,14
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.360	2.360	951	0	GBP 54,220	146.138,88	0,39
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	3.153	3.153	3.153	0	GBP 27,835	100.232,70	0,27
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	1.638	1.638	0	221	GBP 45,440	85.005,39	0,23
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK	9.084	9.084	0	0	HKD 80,600	81.044,30	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771		STK	2.655	2.655	0	ILS 70,270	49.403,36	0,13
Bank Leumi Le-Israel B.M. Registered Shares IS 1	IL0006046119		STK	2.716	2.716	0	ILS 68,100	48.977,76	0,13
Mizrahi Tefahot Bank Ltd. Registered Shares o.N.	IL0006954379		STK	771	771	0	ILS 227,500	46.447,01	0,13
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	900	900	0	JPY 20.575,000	102.274,31	0,28
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	3.200	700	0	JPY 3.864,000	68.292,23	0,18
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	500	500	0	JPY 20.285,000	56.018,21	0,15
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	500	200	0	JPY 57.140,000	157.795,44	0,43
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	6.800	0	2.985	JPY 4.968,000	186.584,13	0,50
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	7.278	0	0	JPY 1.572,000	63.190,06	0,17
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	500	0	0	JPY 23.450,000	64.758,54	0,17
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	1.600	0	500	JPY 9.360,000	82.714,19	0,22
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	5.100	0	1.100	JPY 2.689,500	75.757,55	0,20
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	300	0	0	JPY 53.140,000	88.049,52	0,24
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	4.100	0	1.400	JPY 3.702,000	83.830,97	0,23
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	2.900	2.900	0	JPY 4.223,000	67.639,95	0,18
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	3.500	3.500	0	JPY 3.947,000	76.299,09	0,21
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	16.500	0	7.981	JPY 2.423,500	220.857,00	0,60
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	3.700	0	0	JPY 4.147,000	84.746,15	0,23
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	3.100	0	0	JPY 5.473,000	93.706,85	0,25
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	2.210	300	0	JPY 13.280,000	162.096,84	0,44
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009		STK	26	0	0	JPY 1.177,500	169,09	0,00
NTT Inc. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	97.100	0	13.500	JPY 155,800	83.554,70	0,23
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	8.800	8.800	0	JPY 947,100	46.032,30	0,12
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	1.700	0	1.624	JPY 8.006,000	75.170,72	0,20
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	2.800	0	0	JPY 4.702,000	72.715,14	0,20
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	56.400	0	0	JPY 223,200	69.527,64	0,19
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	1.900	0	165	JPY 16.825,000	176.560,23	0,48
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008		STK	50.755	50.755	0	JPY 147,800	41.432,15	0,11
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	8.400	0	6.255	JPY 4.575,000	212.253,37	0,57
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	3.800	0	4.920	JPY 4.698,000	98.600,88	0,27
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	2.600	900	0	JPY 4.506,000	64.706,62	0,17
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	2.300	0	465	JPY 5.509,000	69.981,75	0,19
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	500	0	100	JPY 31.800,000	87.817,55	0,24
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	17.900	3.800	0	JPY 3.133,000	309.740,24	0,84
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	2.664	2.664	0	NOK 233,100	52.919,03	0,14
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	1.160	1.160	0	SEK 445,700	47.240,73	0,13
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	536	0	4.164	SEK 160,200	7.845,91	0,02
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	3.253	0	0	SEK 202,600	60.219,82	0,16
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	2.070	0	1.140	SEK 285,100	53.924,18	0,15
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	4.000	4.000	0	SGD 54,200	144.292,85	0,39
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	4.500	4.500	0	SGD 18,500	55.407,65	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK		17.700	17.700	0	SGD 4,730	55.721,13	0,15
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK		1.700	0	137	USD 128,900	188.840,06	0,51
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK		760	0	95	USD 227,700	149.131,33	0,40
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK		409	0	261	USD 250,000	88.116,17	0,24
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		288	57	0	USD 320,130	79.453,15	0,21
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK		695	0	287	USD 217,530	130.285,55	0,35
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK		652	0	0	USD 110,310	61.980,46	0,17
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK		350	0	0	USD 212,980	64.239,06	0,17
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		3.683	1.855	0	USD 320,180	1.016.221,08	2,74
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK		1.445	0	0	USD 320,120	398.632,71	1,08
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		4.597	2.185	208	USD 233,220	923.916,18	2,50
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK		352	0	412	USD 365,270	110.802,34	0,30
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK		342	0	0	USD 197,890	58.323,32	0,16
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		355	0	0	USD 345,460	105.686,23	0,29
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK		890	0	424	USD 140,900	108.067,05	0,29
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK		374	0	121	USD 265,340	85.519,79	0,23
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		6.244	0	3.215	USD 278,850	1.500.464,84	4,05
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK		565	0	95	USD 252,250	122.820,79	0,33
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK		195	195	0	USD 599,480	100.739,92	0,27
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK		640	0	0	USD 93,920	51.800,07	0,14
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK		924	0	108	USD 130,680	104.057,50	0,28
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK		4.253	0	935	USD 26,020	95.366,30	0,26
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK		239	239	0	USD 303,340	62.476,96	0,17
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK		332	0	317	USD 255,300	73.043,43	0,20
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK		3.183	0	245	USD 53,650	147.163,00	0,40
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK		755	0	240	USD 77,690	50.548,04	0,14
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK		751	248	0	USD 513,810	332.533,01	0,90
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK		603	603	0	USD 112,100	58.252,59	0,16
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK		99	0	106	USD 1.047,300	89.350,83	0,24
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK		749	162	0	USD 146,420	94.509,29	0,26
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK		23	0	0	USD 4.914,690	97.412,85	0,26
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK		1.213	0	0	USD 101,580	106.184,54	0,29
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK		2.087	722	118	USD 402,960	724.730,71	1,96
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK		31	0	281	USD 311,840	8.330,78	0,02
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK		437	437	0	USD 219,070	82.500,51	0,22
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK		288	0	28	USD 575,760	142.898,04	0,39
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK		220	220	0	USD 258,170	48.946,40	0,13
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK		2.010	710	0	USD 92,730	160.623,32	0,43
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK		957	957	0	USD 151,130	124.639,27	0,34
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK		604	0	60	USD 296,180	154.164,70	0,42
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK		657	657	0	USD 85,160	48.216,24	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	398	398	0	0	USD 167,590	57.480,89	0,16
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	362	362	362	0	USD 186,020	58.031,06	0,16
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.423	3.423	0	1.333	USD 76,940	226.961,07	0,61
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	1.067	1.067	0	497	USD 103,600	95.261,29	0,26
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	300	300	300	0	USD 281,460	72.766,29	0,20
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.531	2.531	418	0	USD 73,120	159.485,28	0,43
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	873	873	0	0	USD 77,710	58.463,31	0,16
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	986	986	986	0	USD 88,690	75.360,51	0,20
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	249	249	249	0	USD 364,360	78.184,80	0,21
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	1.215	1.215	0	0	USD 38,980	40.814,12	0,11
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	389	389	52	29	USD 913,590	306.262,07	0,83
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	176	176	176	0	USD 509,160	77.225,23	0,21
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	478	478	0	0	USD 226,780	93.416,79	0,25
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	358	358	0	113	USD 464,490	143.301,81	0,39
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	301	301	0	0	USD 185,280	48.060,39	0,13
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	305	305	0	0	USD 345,890	90.913,87	0,25
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	725	725	725	0	USD 86,670	54.150,08	0,15
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	308	308	0	121	USD 202,030	53.623,96	0,14
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	441	441	136	0	USD 1.075,470	408.723,09	1,10
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	1.632	1.632	0	0	USD 40,400	56.819,03	0,15
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	176	176	0	118	USD 599,770	90.968,22	0,25
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	815	815	0	291	USD 125,840	88.382,97	0,24
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	158	158	0	121	USD 826,040	112.473,56	0,30
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	448	448	0	92	USD 137,030	52.903,69	0,14
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	210	210	210	0	USD 508,290	91.986,30	0,25
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	439	439	0	0	USD 356,920	135.029,20	0,36
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	2.699	2.699	0	0	USD 40,560	94.339,40	0,25
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	US45841N1072	STK	1.263	1.263	1.263	0	USD 65,020	70.768,92	0,19
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	452	452	0	136	USD 308,580	120.198,35	0,32
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	177	177	0	0	USD 634,080	96.718,51	0,26
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	201	201	0	214	USD 573,480	99.335,99	0,27
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.754	1.754	0	364	USD 206,920	312.769,46	0,84
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	979	979	0	1.043	USD 313,080	264.137,64	0,71
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	100	100	0	57	USD 1.175,470	101.298,69	0,27
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	856	856	0	444	USD 156,000	115.077,56	0,31
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK	483	483	0	69	USD 410,320	170.789,87	0,46
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	401	401	0	55	USD 242,480	83.793,93	0,23
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	465	465	108	0	USD 550,530	220.610,52	0,60
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK	391	391	0	41	USD 311,820	105.068,61	0,28
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	956	956	0	235	USD 105,330	86.776,53	0,23
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	6	6	0	45	USD 2.071,780	10.712,41	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.339	0	1.251	USD	104,830	120.964,64	0,33
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.121	517	52	USD	647,950	625.949,63	1,69
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	685	0	439	USD	236,480	139.597,38	0,38
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.757	555	252	USD	492,010	2.016.969,64	5,45
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	1.046	0	258	USD	74,990	67.596,98	0,18
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	796	0	71	USD	169,660	116.381,73	0,31
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	19	0	171	USD	369,680	6.053,02	0,02
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	2.210	2.231	221	USD	107,580	204.887,80	0,55
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.260	0	319	USD	86,290	93.696,48	0,25
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	10.221	4.494	495	USD	177,000	1.559.046,02	4,21
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	7	0	0	USD	7.507,290	45.287,00	0,12
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.409	587	0	USD	201,950	245.215,06	0,66
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	1.005	0	751	USD	168,450	145.891,29	0,39
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	463	0	75	USD	190,130	75.861,94	0,20
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	116	0	22	USD	861,700	86.140,30	0,23
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	745	0	0	USD	148,740	95.494,05	0,26
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	4.272	0	0	USD	25,740	94.761,53	0,26
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.890	0	83	USD	148,160	241.315,41	0,65
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	824	0	0	USD	228,790	162.463,77	0,44
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	724	0	109	USD	128,530	80.192,80	0,22
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	630	0	125	USD	168,090	91.258,79	0,25
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	391	0	0	USD	156,540	52.746,59	0,14
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	235	235	0	USD	255,830	51.809,76	0,14
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK	682	682	0	USD	128,490	75.517,22	0,20
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	987	0	207	USD	61,480	52.292,97	0,14
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	477	0	0	USD	176,360	72.495,45	0,20
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	203	0	41	USD	498,830	87.265,16	0,24
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	473	0	0	USD	230,540	93.972,27	0,25
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	148	24	0	USD	812,410	103.616,58	0,28
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	884	0	97	USD	158,640	120.852,95	0,33
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	171	171	0	USD	598,870	88.251,27	0,24
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	307	0	229	USD	371,180	98.200,84	0,27
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	591	147	0	USD	209,010	106.450,28	0,29
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK	33	0	402	USD	226,150	6.431,36	0,02
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.113	147	84	USD	430,170	412.598,42	1,11
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	591	0	0	USD	168,270	85.701,11	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	205	0	31	USD	590,830	104.377,93	0,28
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	901	0	0	USD	151,920	117.959,26	0,32
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	193	0	242	USD	421,480	70.101,38	0,19
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	227	0	48	USD	292,860	57.289,92	0,15
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.206	0	302	USD	87,540	90.980,04	0,25

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	424	0	0	USD 231,830	84.708,65	0,23
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	431	0	188	USD 329,770	122.484,38	0,33
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	582	582	0	USD 101,220	50.767,01	0,14
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	2.572	0	0	USD 41,110	91.119,37	0,25
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	217	0	0	USD 433,610	81.087,01	0,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.515	243	110	USD 334,440	436.639,61	1,18
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097		STK	203	203	0	USD 297,240	51.999,07	0,14
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	2.895	874	0	USD 110,510	275.703,59	0,74
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.220	0	0	USD 104,470	109.835,75	0,30
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	45	0	387	USD 217,870	8.448,94	0,02
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	1.570	0	341	USD 85,850	116.153,48	0,31
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	491	491	0	USD 208,220	88.104,12	0,24
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	182	182	0	USD 321,000	50.346,43	0,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	239.570,25	0,65
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	392	0	955	CHF 307,400	129.348,22	0,35
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	1.174	0	326	GBP 31,580	42.342,30	0,11
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	644	0	0	USD 122,310	67.879,73	0,18
Investmentanteile							EUR	3.389.660,00	9,15
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.389.660,00	9,15
Siemens Global Growth Inhaber-Anteile B	DE000A2N66N3		ANT	105.000	0	0	EUR 14,700	1.543.500,00	4,17
Siemens Qualität&Dividende USA Inhaber-Anteile	DE000A14XPB4		ANT	94.000	0	0	EUR 19,640	1.846.160,00	4,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	36.655.897,55	99,00
Derivate							EUR	86.503,45	0,23
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	86.503,45	0,23
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	86.503,45	0,23
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 19.12.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 30				86.503,45	0,23
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	347.431,47	0,94

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben							EUR	347.431,47	0,94
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	58.308,52			% 100,000	58.308,52	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	213.341,71			% 100,000	28.565,15	0,08
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	57.936,20			% 100,000	4.937,25	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	214,80			% 100,000	19,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			AUD	122.524,63			% 100,000	69.266,00	0,19
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	68.616,91			% 100,000	42.421,58	0,11
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	3.506,37			% 100,000	3.763,81	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	6.402,81			% 100,000	7.312,48	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			HKD	42.723,72			% 100,000	4.729,11	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			ILS	6.865,52			% 100,000	1.818,01	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	3.481.185,00			% 100,000	19.226,99	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	4.718,18			% 100,000	2.335,15	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SGD	22.109,44			% 100,000	14.715,10	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	104.450,72			% 100,000	90.012,69	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	89.250,85	0,24
Dividendenansprüche			EUR	36.514,18				36.514,18	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	52.736,67				52.736,67	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-152.244,83	-0,41
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.736,94				-42.736,94	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-961,79				-961,79	0,00
Depotgebühren			EUR	-977,93				-977,93	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.143,67				-10.143,67	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.705,27				-2.705,27	-0,01
Research Kosten			EUR	-8.215,78				-8.215,78	-0,02
Variation Margin			EUR	-86.503,45				-86.503,45	-0,23

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fondsvermögen							EUR	37.026.838,49	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	27,31	
Ausgabepreis							EUR	27,31	
Anteile im Umlauf							STK	1.355.724	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

per 28.11.2025

Australische Dollar AD	(AUD)	1,7689000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6175000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9316000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4686000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8756000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,0342000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,7764000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	181,0572000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7345000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0205000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9442000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5025000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1604000	= 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					
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	0	451	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	0	124	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	1.713	
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	0	567	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	361	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	0	1.569	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	0	1	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	298	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	2.538	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	0	23	
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	0	962	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	0	187	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	0	1.955	
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	0	857	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	989	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	0	378	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	0	2.368	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	0	105	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	0	591	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	0	497	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	0	60	
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093	STK	0	226	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	0	613	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	576	
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	0	35	
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	0	457	
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	0	108	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	0	851	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	0	1.457	
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	0	2.300	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	1.275	
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	0	1.053	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	0	250	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	0	496	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	1.105	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	0	453	
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REA9	STK	0	370	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	0	195	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	0	2.057	
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	0	250	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	0	1.122	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	0	898	
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	0	1.134	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	0	163	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	0	506	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	660	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	2.722	

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	6.850	6.850	
-------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)	EUR	1.783,87
---	-----	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	86
---------	-----	----

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,23

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	27,31
Ausgabepreis	EUR	27,31
Anteile im Umlauf	STK	1.355.724

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

München, den 1. Dezember 2025

Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

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 30.09.2025:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2025:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender) Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender) Nils Nermann, 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, Frankfurt am Main
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für FinanzdienstleistungsaufsichtBaFin 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)

