

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Sustainable High Yield

01.01.2023 bis 31.12.2023

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

Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht	07
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
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)	38
Management und Verwaltung	39
Preisinformation	40

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

Anlageziel und Anlagepolitik

Der aktiv gemanagte Fonds strebt einen langfristigen attraktiven Wertzuwachs an und investiert zur Erreichung dieses Anlageziels überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die von Industrieunternehmen und Finanzinstitutionen emittiert wurden und überwiegend ein Rating im Non-Investment Grade Bereich aufweisen (High Yield-Anleihen). Der Fonds berücksichtigt bei der Umsetzung der Anlagestrategie die Nachhaltigkeitskriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Sektorallokation des Portfolios orientiert sich am Vergleichsuniversum Bloomberg MSCI EUR Corporate High Yield Sustainable BB + SRI Bond Index. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



Bezeichnung	Betrag
Anleihen	62.400.412,84
Bankguthaben	1.922.664,46
Sonstige Vermögensgegenstände	994.547,74
Verbindlichkeiten	-80.471,95
Fondsvermögen	65.237.153,09

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

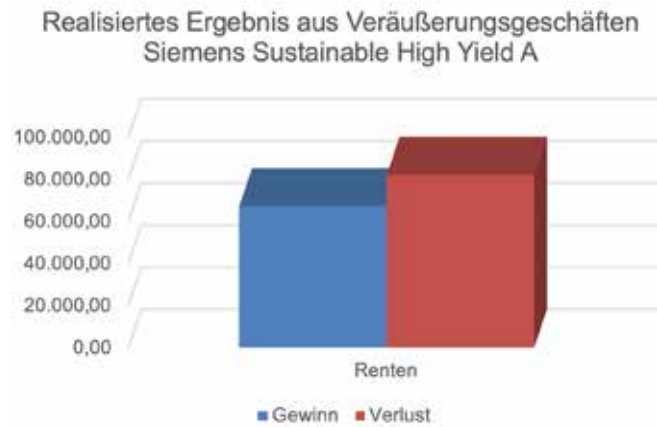
Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von (nach BVI-Methode)¹:

Anteilklasse A von 7,64%

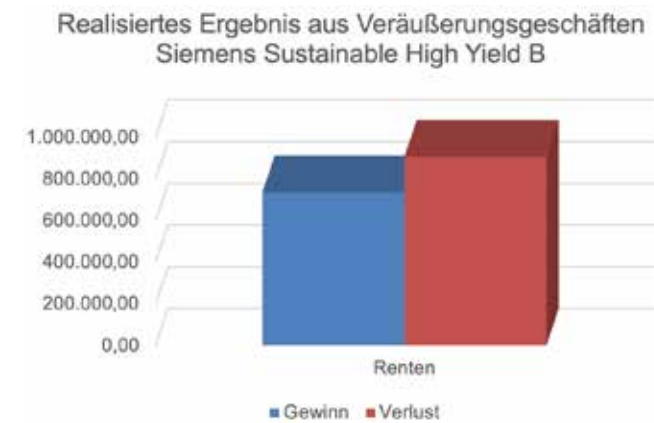
Anteilklasse B von 7,94%

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus realisierten Verlusten aus Renten und Gewinnen aus Renten.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnises in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Renten	67.028,77	81.950,28



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Renten	732.665,67	903.855,45

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 Sondervermögens sind das Spread-Veränderungsrisiko der Anleihen, das Kredit- bzw. Adressausfallrisiko der Anleihen-Emittenten sowie das Zinsänderungs-Risiko.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums für Anteilklasse A 2,68% und für Anteilklasse B 2,63%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums für Anteilklasse A 2,56% und für Anteilklasse B 2,55% (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Ein wesentliches Risiko im Jahr 2023 lag in einer sich verfestigenden Inflation und damit auch höheren und sich verfestigenden Inflationserwartungen, welche wiederum Asset-Bewertungen und Fonds-Performance negativ beeinflussen. Auch eine drohende konjunkturelle Abschwächung schwebte wie ein Damoklesschwert über den Bewertungen und der Performance. Ebenso lastete das weltweit hohe Niveau von Verschuldungsquoten, was in einem Umfeld höherer Zinsen die Spielräume von Staaten und Unternehmen einengt und Ausfallrisiken erhöht, auf der Preisentwicklung von Anlagegütern. Und nicht zuletzt die Risiken geopolitischer Konflikte wie dem Ukraine-Krieg oder der Spannungen zwischen Taiwan und China waren auch 2023 bewertungsrelevant.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Hohe Inflation, Zinswende und restriktive Geldpolitik haben in 2023 ihren Tribut gefordert, so dass sich das Wachstum in der Eurozone nach einem relativ starken Vorjahr auf nur noch 0,5 % abgekühlt hat.

Die deutsche Konjunktur ist aufgrund ihrer ausgeprägten Industrie-, Energiepreis- und Exportabhängigkeit im Jahr 2023 besonders stark in Mitleidenschaft gezogen worden,

weshalb sich Deutschland technisch gesehen am Ende des Jahres in einer Rezession befand und das Jahr mit einer kleinen Schrumpfung von 0,2% abgeschlossen hat.

Die Geldpolitik der EZB war zuletzt sehr restriktiv. Zum einen wurde der Hauptfinanzierungssatz um 2 % - Punkte bis auf 4,5 % angehoben und verharrt seit September auf diesem Niveau. Zum anderen hat sich die EZB-Bilanz alleine in 2023 um rd. 1 Billion EUR vermindert, wovon rd. die Hälfte auf das Auslaufen von langfristigen Bankfinanzierungen (TLTROs) entfiel und weiterer großer Teil auf den Abbau des Anleihebestands zurückzuführen war (hiervon alleine im Oktober 50 Mrd. EUR). Die restriktive Politik spiegelt sich zudem auch darin, dass das Geldmengenaggregat M1 alleine in 2023 um rd. 1,5 Billionen EUR gefallen ist.

Dank schwächerer Energiepreise, restriktiver Geldpolitik und konjunktureller Abkühlung war die Inflation stark rückläufig, womit die Gesamtrate im November für die Eurozone bis auf 2,4 % (Deutschland: 2,3 %) und die Kernrate bis auf 3,6 % (Deutschland: 3,5 %) gefallen ist.

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

Anteilsklasse A



Anteilsklasse B



Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	65.317.625,04	100,12
1. Anleihen	62.400.412,84	95,65
< 1 Jahr	2.565.615,00	3,93
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.301.249,70	23,45
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.688.200,02	25,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	19.311.257,73	29,60
>= 10 Jahre	8.534.090,39	13,08
2. Bankguthaben	1.922.664,46	2,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	994.547,74	1,52
II. Verbindlichkeiten	-80.471,95	-0,12
III. Fondsvermögen	65.237.153,09	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
Bestandspositionen							EUR	62.400.412,84	95,65
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.509.152,48	65,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	42.509.152,48	65,16
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222	EUR	200	900	700	%	104,532	209.064,00	0,32
7,2500 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400L5X1	EUR	600	600	0	%	108,909	653.454,00	1,00
6,7500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)	XS2637069357	EUR	300	700	400	%	108,845	326.535,00	0,50
2,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230399441	EUR	300	300	0	%	95,984	287.952,00	0,44
1,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2080767010	EUR	200	200	0	%	97,242	194.484,00	0,30
2,2490 % Akelius Residential Property EO-FLR Nts 2020(26/81)	XS2110077299	EUR	200	200	0	%	84,193	168.385,50	0,26
4,1250 % Altice France S.A. EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	XS2232102876	EUR	300	300	0	%	80,038	240.112,50	0,37
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	XS2724532333	EUR	700	700	0	%	108,751	761.257,00	1,17
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR	600	600	0	%	105,265	631.590,00	0,97
3,3750 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210	EUR	400	400	0	%	42,545	170.178,22	0,26
2,5000 % Atos SE EO-Obl. 2018(18/28)	FR0013378460	EUR	400	400	0	%	61,161	244.642,00	0,38
6,8750 % Banca IFIS S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	IT0005561367	EUR	300	300	0	%	104,594	313.782,00	0,48
4,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2058908745	EUR	100	100	0	%	100,053	100.053,00	0,15
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2229021261	EUR	300	300	0	%	101,593	304.779,30	0,47
6,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	IT0005549479	EUR	600	600	0	%	104,719	628.311,00	0,96
1,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	XS2121417989	EUR	300	300	0	%	97,439	292.317,63	0,45
4,0000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/32)	PTBCPGOM0067	EUR	100	100	0	%	92,447	92.446,95	0,14
3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2019(25/30)	PTBIT3OM0098	EUR	100	100	0	%	97,300	97.300,05	0,15
2,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 20(25/30)	XS2102931677	EUR	100	100	0	%	96,510	96.509,69	0,15
2,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Med. Term Nts 21(26/31)	XS2286011528	EUR	200	200	0	%	94,785	189.569,42	0,29
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2353366268	EUR	200	200	0	%	90,414	180.827,79	0,28
2,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2455392584	EUR	1.000	1.400	400	%	98,070	980.697,25	1,50
5,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2677541364	EUR	300	1.600	1.300	%	104,402	313.206,00	0,48
9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2684974046	EUR	300	1.000	700	%	105,730	317.190,00	0,49
2,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2065555562	EUR	100	100	0	%	97,884	97.884,00	0,15
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2340236327	EUR	200	200	0	%	93,355	186.709,73	0,29
6,7500 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR MTN 2022(27/33)	XS2561182622	EUR	200	200	0	%	108,299	216.597,63	0,33
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056	EUR	400	1.300	900	%	101,949	407.796,00	0,63
1,3750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2027/2032)	XS2411178630	EUR	300	300	0	%	82,096	246.288,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768		EUR	600	1.400	800	%	105,052	630.312,00	0,97
5,2500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2332590632		EUR	200	200	0	%	92,885	185.770,00	0,28
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	200	200	0	%	95,648	191.295,00	0,29
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1068871448		EUR	900	2.400	1.500	%	99,325	893.925,00	1,37
3,8750 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 22(27/32)	XS2433828071		EUR	300	300	0	%	94,178	282.533,72	0,43
5,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	IT0005561243		EUR	500	2.100	1.600	%	103,553	517.765,00	0,79
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	XS2119468572		EUR	200	200	0	%	95,603	191.205,00	0,29
8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2023(26/27)	PTCCCMOM0006		EUR	400	1.100	700	%	103,813	415.252,00	0,64
0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2300292617		EUR	500	500	0	%	92,772	463.859,68	0,71
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2465792294		EUR	1.000	2.300	1.300	%	97,248	972.476,60	1,49
2,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1551726810		EUR	900	1.200	300	%	99,321	893.888,15	1,37
5,9430 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2638560156		EUR	300	900	600	%	103,769	311.307,00	0,48
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7		EUR	1.000	1.400	400	%	97,435	974.350,00	1,49
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000CZ45W81		EUR	200	200	0	%	105,813	211.625,31	0,32
6,7500 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	DE000CZ43Z49		EUR	500	1.700	1.200	%	107,250	536.250,00	0,82
1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Sustain.Lkd MTN 22(22/30)	XS2432162654		EUR	200	200	0	%	57,401	114.802,00	0,18
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VPO		EUR	300	300	0	%	95,843	287.528,90	0,44
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	500	1.000	500	%	97,395	486.975,00	0,75
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	400	400	0	%	96,377	385.508,00	0,59
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1991114858		EUR	200	200	0	%	98,549	197.097,58	0,30
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	100	100	0	%	87,372	87.371,59	0,13
6,0000 % ELO S.A. EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	FR001400KWR6		EUR	400	1.400	1.000	%	101,577	406.306,00	0,62
7,0000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HZE3		EUR	200	200	0	%	101,720	203.439,00	0,31
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	100	100	0	%	96,634	96.633,90	0,15
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307		EUR	200	200	0	%	103,960	207.920,00	0,32
1,5000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR00140005C6		EUR	500	500	0	%	75,532	377.657,50	0,58
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	200	200	0	%	89,005	178.010,47	0,27
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085		EUR	400	1.200	800	%	108,050	432.198,00	0,66
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	400	400	0	%	46,159	184.636,00	0,28
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	600	900	300	%	107,454	644.724,00	0,99
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	100	0	%	95,708	95.708,29	0,15
2,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2020(25/30)	ES0244251015		EUR	200	400	200	%	96,057	192.114,86	0,29
4,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2084827935		EUR	100	100	0	%	98,295	98.295,00	0,15
4,7500 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/32)	XS2397352662		EUR	100	100	0	%	96,825	96.825,23	0,15
2,1250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2407593222		EUR	100	100	0	%	96,374	96.373,74	0,15
6,3750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	XS2443527234		EUR	500	500	0	%	105,661	528.304,68	0,81
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2018(18/25)	FR0013331196		EUR	200	200	0	%	97,394	194.787,87	0,30
2,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013518420		EUR	200	200	0	%	95,858	191.716,67	0,29
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3		EUR	1.100	1.100	0	%	102,635	1.128.979,50	1,73
6,6250 % Illimity Bank S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2564398753		EUR	200	200	0	%	102,266	204.532,00	0,31
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/2023)	XS2056730323		EUR	200	200	0	%	97,975	195.950,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213		EUR	300	300	0	%	96,588	289.764,00	0,44
2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/25) Ser.A	XS2322423455		EUR	200	200	0	%	98,006	196.012,00	0,30
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	300	800	500	%	97,305	291.915,15	0,45
4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	300	300	0	%	99,619	298.857,00	0,46
9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2256977013		EUR	400	400	0	%	97,960	391.840,00	0,60
3,2500 % Kennedy-Wilson Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1321149434		EUR	200	200	0	%	90,761	181.522,00	0,28
4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664		EUR	100	1.200	1.100	%	101,819	101.818,50	0,16
8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021		EUR	600	1.200	600	%	105,514	633.084,00	0,97
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1645722262		EUR	300	300	0	%	93,672	281.016,92	0,43
1,6250 % Mundys S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1558491855		EUR	500	500	0	%	97,217	486.087,35	0,75
8,0000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2595343059		EUR	400	900	500	%	106,804	427.216,00	0,65
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977		EUR	300	300	0	%	98,043	294.129,71	0,45
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511		EUR	600	600	0	%	91,052	546.312,00	0,84
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	300	1.000	700	%	104,845	314.535,00	0,48
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012		EUR	300	500	200	%	105,654	316.962,00	0,49
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	300	1.400	1.100	%	111,022	333.066,00	0,51
5,6250 % Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	DE000A11QJP7		EUR	400	400	0	%	100,472	401.886,00	0,62
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1		EUR	400	1.000	600	%	104,723	418.890,00	0,64
7,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2712525109		EUR	400	700	300	%	107,651	430.604,00	0,66
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/29)	XS2641927574		EUR	300	700	400	%	107,337	322.011,00	0,49
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	300	500	200	%	69,165	207.495,00	0,32
2,6250 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	FR0013459765		EUR	300	300	0	%	97,176	291.529,14	0,45
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	FR0013329315		EUR	200	200	0	%	98,996	197.991,00	0,30
1,2500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414		EUR	500	500	0	%	96,274	481.369,98	0,74
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4		EUR	300	300	0	%	96,998	290.994,33	0,45
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65		EUR	300	300	0	%	96,086	288.257,37	0,44
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	FR0014002OL8		EUR	200	700	500	%	96,131	192.262,13	0,29
3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1811792792		EUR	200	200	0	%	98,430	196.860,00	0,30
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	200	200	0	%	100,174	200.348,00	0,31
2,8750 % SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2010028343		EUR	200	200	0	%	91,145	182.290,00	0,28
2,0000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	XS2196317742		EUR	200	400	200	%	94,550	189.100,00	0,29
5,2500 % Sig PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2404291010		EUR	100	100	0	%	90,656	90.656,25	0,14
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161		EUR	400	400	0	%	97,105	388.418,18	0,60
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591		EUR	800	1.500	700	%	91,155	729.240,68	1,12
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597		EUR	300	300	0	%	93,695	281.085,00	0,43
2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858		EUR	200	200	0	%	95,161	190.321,63	0,29
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	300	900	600	%	105,045	315.135,00	0,48
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	800	300	%	97,068	485.339,20	0,74
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	400	400	0	%	99,618	398.472,00	0,61
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859		EUR	400	1.200	800	%	92,480	369.920,80	0,57
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	200	200	0	%	91,261	182.522,67	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
6,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	ES0380907073		EUR	300	900	600	%	104,225	312.675,00	0,48
2,8750 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2019(24/29)	ES0280907017		EUR	100	100	0	%	97,148	97.148,00	0,15
2,7310 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	XS2101558307		EUR	400	400	0	%	94,098	376.392,94	0,58
5,7500 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2014(24/Und.)	XS1078235733		EUR	200	200	0	%	100,246	200.492,00	0,31
6,3750 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.)	XS2249600771		EUR	200	200	0	%	96,975	193.950,00	0,30
1,5000 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	FR0013342334		EUR	500	1.200	700	%	96,772	483.861,78	0,74
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7		EUR	400	1.400	1.000	%	107,457	429.826,00	0,66
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3		EUR	1.300	1.300	0	%	105,353	1.369.589,00	2,10
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2307567086		EUR	100	200	100	%	80,484	80.484,38	0,12
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876		EUR	300	300	0	%	92,292	276.876,00	0,42
4,2000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	200	200	0	%	97,935	195.870,90	0,30
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	300	300	0	%	89,692	269.074,59	0,41
6,5000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	XS2630490717		EUR	700	1.000	300	%	107,639	753.473,00	1,15
6,1250 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2681541327		EUR	400	1.300	900	%	106,543	426.172,00	0,65

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere **EUR** **19.891.260,36** **30,49**

Verzinsliche Wertpapiere **EUR** **19.891.260,36** **30,49**

5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125		EUR	100	900	800	%	105,861	105.860,50	0,16
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	200	200	0	%	96,241	192.481,60	0,30
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578		EUR	600	600	0	%	91,324	547.941,60	0,84
3,0000 % Adevinata ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2249894234		EUR	100	100	0	%	99,757	99.757,29	0,15
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597		EUR	100	100	0	%	94,625	94.625,00	0,15
6,8750 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2640904319		EUR	100	1.700	1.600	%	106,565	106.565,00	0,16
3,3750 % Altice France S.A. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2053846262		EUR	300	300	0	%	79,640	238.921,32	0,37
4,2500 % Altice France S.A. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	XS2390152986		EUR	300	600	300	%	79,770	239.310,27	0,37
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310487074		EUR	300	300	0	%	88,804	266.411,51	0,41
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2189356996		EUR	300	300	0	%	89,149	267.445,50	0,41
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790		EUR	500	1.000	500	%	103,345	516.725,00	0,79
2,6250 % Azzurra Aeroporti S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2208302179		EUR	500	700	200	%	93,550	467.750,00	0,72
7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2690055996		EUR	300	700	400	%	105,875	317.625,00	0,49
9,3750 % Benteler International AG EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2619047728		EUR	300	300	0	%	106,800	320.400,00	0,49
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	300	300	0	%	76,292	228.876,90	0,35
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	300	300	0	%	87,215	261.644,01	0,40
7,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v.23(23/30) Reg.S	XS2618867159		EUR	200	200	0	%	106,726	213.452,00	0,33
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437		EUR	300	300	0	%	65,500	196.500,00	0,30
4,2500 % Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811		EUR	100	100	0	%	99,851	99.850,72	0,15
3,1250 % Constellium SE EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2335148024		EUR	100	100	0	%	92,149	92.149,25	0,14
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100		EUR	700	1.400	700	%	101,924	713.468,00	1,09
3,0000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2345050251		EUR	100	100	0	%	88,602	88.601,90	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
8,5000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2023(26/31) Reg.S	XS2623489627		EUR	100	500	400	%	109,729	109.728,50	0,17
3,3750 % doValue S.p.A. EO-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2367103780		EUR	100	100	0	%	90,570	90.570,10	0,14
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175		EUR	200	200	0	%	96,746	193.491,39	0,30
4,8750 % Encore Capital Group Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2229090589		EUR	100	300	200	%	100,064	100.063,77	0,15
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844		EUR	300	1.100	800	%	103,968	311.904,00	0,48
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386		EUR	200	200	0	%	86,635	173.270,37	0,27
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	100	100	0	%	75,162	75.162,00	0,12
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989		EUR	600	600	0	%	98,900	593.400,12	0,91
2,6250 % Forvia SE EO-Notes 2018(18/25)	XS1785467751		EUR	600	600	0	%	98,341	590.044,71	0,90
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002		EUR	200	200	0	%	98,243	196.486,13	0,30
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	300	300	0	%	99,360	298.080,68	0,46
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142		EUR	100	100	0	%	92,978	92.977,90	0,14
10,0000 % International Design Group SpA EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826		EUR	300	600	300	%	104,282	312.846,30	0,48
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	400	400	0	%	76,161	304.642,86	0,47
9,2500 % Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	XS2566291865		EUR	467	667	200	%	91,622	427.872,41	0,66
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505		EUR	200	200	0	%	95,605	191.210,13	0,29
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059		EUR	200	800	600	%	91,889	183.777,00	0,28
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	100	100	0	%	98,778	98.777,68	0,15
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	200	200	0	%	97,257	194.513,20	0,30
3,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-FLR Nts 2019(24/59) Reg.S	XS2000504444		EUR	200	200	0	%	97,903	195.805,00	0,30
2,8750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1975699569		EUR	100	100	0	%	97,219	97.218,57	0,15
3,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS2031871069		EUR	100	100	0	%	99,219	99.219,07	0,15
5,7500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2031871143		EUR	100	100	0	%	98,548	98.547,50	0,15
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525		EUR	600	900	300	%	103,847	623.082,00	0,96
8,3750 % Marex Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(27/28)	XS2580291354		EUR	100	600	500	%	104,943	104.942,50	0,16
7,3750 % Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2623257503		EUR	300	300	0	%	102,521	307.563,00	0,47
3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1523028436		EUR	200	200	0	%	90,769	181.537,00	0,28
0,9930 % MPT Operating Partnership L.P. EO-Notes 2021(21/26)	XS2390849318		EUR	200	200	0	%	75,681	151.361,00	0,23
1,8750 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2301390089		EUR	300	300	0	%	91,802	275.404,50	0,42
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350		EUR	300	300	0	%	96,324	288.972,00	0,44
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880		EUR	200	200	0	%	94,066	188.132,78	0,29
7,3750 % Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346		EUR	300	900	600	%	103,407	310.221,00	0,48
3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe v.2021(24/29) REG.S	XS2326493728		EUR	200	200	0	%	94,507	189.014,00	0,29
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320		EUR	500	500	0	%	104,900	524.500,00	0,80
6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2696224315		EUR	300	300	0	%	105,629	316.887,00	0,49
6,7500 % Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2728486536		EUR	900	1.400	500	%	105,048	945.432,00	1,45
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2332306344		EUR	100	100	0	%	94,411	94.410,50	0,14
7,2500 % Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2010025836		EUR	200	500	300	%	106,462	212.924,00	0,33
7,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2637954582		EUR	800	1.500	700	%	111,332	890.656,00	1,37
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401		EUR	700	1.400	700	%	106,840	747.880,00	1,15
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156		EUR	400	400	0	%	103,625	414.500,00	0,64

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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	
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl EO-Notes 2017(17/28) Reg.S	BE6300371273		EUR	200	200	0	%	95,697	191.394,79	0,29
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	300	1.500	1.200	%	110,046	330.136,50	0,51
3,6250 % UPCB Finance VII Ltd. EO-Notes 2017(17/29) Reg.S	XS1634252628		EUR	100	100	0	%	95,983	95.983,47	0,15
2,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/30)	BE6332787454		EUR	200	200	0	%	78,925	157.850,67	0,24
3,7500 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2315945829		EUR	200	200	0	%	69,625	139.250,00	0,21
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	XS1724626699		EUR	200	200	0	%	97,999	195.997,95	0,30
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	200	200	0	%	94,987	189.974,00	0,29
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669		EUR	100	100	0	%	100,992	100.992,34	0,15
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655		EUR	100	800	700	%	88,750	88.750,00	0,14
7,0000 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2023(23/28)	XS2681940297		EUR	700	1.000	300	%	105,181	736.267,00	1,13
2,7500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2193974701		EUR	200	200	0	%	95,636	191.272,60	0,29
Summe Wertpapiervermögen								EUR	62.400.412,84	95,65
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	1.922.664,46	2,95
Bankguthaben								EUR	1.922.664,46	2,95
EUR - Guthaben bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	1.922.664,46			%	100,000	1.922.664,46	2,95
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	994.547,74	1,52
Zinsansprüche			EUR	988.204,76					988.204,76	1,51
Sonstige Forderungen			EUR	6.342,98					6.342,98	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-80.471,95	-0,12
Verwaltungsvergütung			EUR	-44.785,46					-44.785,46	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.455,95					-3.455,95	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-7.441,75					-7.441,75	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-17.908,38					-17.908,38	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.287,07					-2.287,07	0,00
Research Kosten			EUR	-2.161,35					-2.161,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.431,99					-2.431,99	0,00
Fondsvermögen								EUR	65.237.153,09	100,00¹⁾
Siemens Sustainable High Yield A										

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

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
Anteilwert							EUR	10,61	
Ausgabepreis							EUR	10,61	
Rücknahmepreis							EUR	10,61	
Anzahl Anteile							STK	517.862	

Siemens Sustainable High Yield B

Anteilwert							EUR	10,64	
Ausgabepreis							EUR	10,64	
Rücknahmepreis							EUR	10,64	
Anzahl Anteile							STK	5.613.397	

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.

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2613658710	EUR	900	900	
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593	EUR	900	900	
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029	EUR	200	200	
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	FR0014006ND8	EUR	300	300	
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157	EUR	200	200	
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR	1.400	1.400	
4,6250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2622275969	EUR	1.300	1.300	
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	200	200	
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR0014001145	EUR	1.800	1.800	
0,3750 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2421195848	EUR	200	200	
4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR00140019F5	EUR	1.400	1.400	
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632	EUR	100	100	
4,7500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1889107931	EUR	100	100	
7,2500 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(26/30) Reg.S	XS2648489388	EUR	1.000	1.000	
5,5000 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2023(33/43)	XS2610457967	EUR	800	800	
5,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/33)	XS2636592102	EUR	900	900	
1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2021(26/27)	PTBPCPOM0066	EUR	200	200	
1,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)	PTBCEPOM0069	EUR	400	400	
5,6250 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	PTBPCP2OM0058	EUR	1.400	1.400	
5,3750 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	XS2528155893	EUR	200	200	
5,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1405136364	EUR	200	200	
1,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	XS2055190172	EUR	200	200	
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982	EUR	900	900	
4,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31)	XS2705604234	EUR	1.400	1.400	
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425	EUR	600	600	
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679	EUR	900	900	
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837	EUR	900	900	
1,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	XS2383811424	EUR	200	200	
3,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(28/29)	FR001400G3A1	EUR	1.200	1.200	
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR	1.200	1.200	
3,6250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Med.-T. Notes 20(25/30)	XS2264034260	EUR	200	200	
6,1250 % BPER Banca S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	IT0005523896	EUR	300	300	
4,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	FR001400HMF8	EUR	1.200	1.200	
5,0000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2649712689	EUR	900	900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	EUR	1.400	1.400	
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2385393405	EUR	500	500	
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963	EUR	500	500	
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235	EUR	1.300	1.300	
5,7500 % Coface S.A. EO-Notes 2023(33/33)	FR001400M8W6	EUR	800	800	
4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25	EUR	200	200	
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WP5	EUR	200	200	
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5	EUR	600	600	
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	200	200	
4,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2594907664	EUR	900	900	
5,5000 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2589907653	EUR	2.000	2.000	
6,0000 % Crelan S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30)	BE0002936178	EUR	1.000	1.000	
4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906	EUR	1.100	1.100	
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712	EUR	900	900	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424	EUR	300	300	
4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2698045130	EUR	900	900	
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	FR0013449998	EUR	600	600	
4,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1	EUR	500	500	
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	AT0000A34QR4	EUR	900	900	
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A3K4D74	EUR	1.000	1.000	
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	200	200	
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)	XS1677912393	EUR	300	300	
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR	900	900	
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008	EUR	900	900	
5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2724457457	EUR	1.600	1.600	
2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(26)	XS2013574384	EUR	500	500	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	1.300	1.300	
4,5000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2625985945	EUR	1.100	1.100	
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340	EUR	2.300	2.300	
4,8750 % Global Payments Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2597994065	EUR	900	900	
4,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2023(23/35)	XS2648080229	EUR	900	900	
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613472963	EUR	2.200	2.200	
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR	200	200	
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	FR001400EJ15	EUR	600	600	
5,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400FV85	EUR	200	200	
4,7500 % IMERYYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR	1.100	1.100	
1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2332687040	EUR	200	200	
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	XS2624977554	EUR	900	900	
0,0000 % International Design Group SpA EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1908248963	EUR	200	200	
5,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1958656552	EUR	200	200	
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240	EUR	1.400	1.400	
3,9280 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109765005	EUR	600	600	
5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	XS2592658947	EUR	1.600	1.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352	EUR	1.100	1.100	
6,6250 % Julius Baer Gruppe AG EO-FLR Cap.Bonds 2023(30/Und.)	XS2586873379	EUR	2.000	2.000	
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629	EUR	900	900	
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358	EUR	1.200	1.200	
4,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30)	BE0002935162	EUR	1.200	1.200	
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR0014001556	EUR	1.700	1.700	
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2628821873	EUR	1.400	1.400	
8,6250 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2701655677	EUR	1.100	1.100	
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	XS2596599063	EUR	900	900	
4,7710 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)	XS2623518821	EUR	1.400	1.400	
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2590621368	EUR	900	900	
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR	900	900	
6,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2713801780	EUR	1.000	1.000	
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637	EUR	1.400	1.400	
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	XS2171872570	EUR	200	200	
4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(29)	DK0030512421	EUR	1.100	1.100	
7,2500 % PEU (Fin) Ltd. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2643284388	EUR	1.100	1.100	
4,6250 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/33)	XS2625194811	EUR	700	700	
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244	EUR	300	300	
4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	BE0002925064	EUR	900	900	
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	FR0013451416	EUR	200	200	
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981	EUR	900	900	
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2271332285	EUR	300	300	
1,1250 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2346224806	EUR	300	300	
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	DE000A3H2TA0	EUR	400	400	
4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2607381436	EUR	1.400	1.400	
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970	EUR	700	700	
3,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Notes 2023(28)	XS2619751576	EUR	1.600	1.600	
4,8740 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/31)	XS2618731256	EUR	1.500	1.500	
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2597110027	EUR	900	900	
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	EUR	900	900	
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670	EUR	1.200	1.200	
5,8750 % Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2720095970	EUR	600	600	
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	2.000	2.000	
6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2615584328	EUR	1.600	1.600	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161100515	EUR	400	400	
2,8750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(25/26)	XS1846631049	EUR	200	200	
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676	EUR	500	500	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1497606365	EUR	600	600	
5,2500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2005(55)	XS0214965963	EUR	100	100	
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)	XS1698218523	EUR	200	200	
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	XS1946004451	EUR	700	700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/32)	XS2589828941	EUR	900	900	
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR	400	400	
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365	EUR	900	900	
6,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400KKX9	EUR	600	600	
4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2597093009	EUR	800	800	
7,2500 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	ES0380907065	EUR	300	300	
3,1250 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Obl. 2022(27/32)	ES0280907025	EUR	300	300	
4,8750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225	EUR	300	300	
2,0000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2055089457	EUR	500	500	
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591848192	EUR	800	800	
4,0000 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2631848665	EUR	1.800	1.800	
1,0000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	FR0014004UE6	EUR	200	200	
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3	EUR	900	900	
1,8750 % Verallia SA EO-Notes 2021(21/31)	FR0014006EG0	EUR	200	200	
4,6250 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2585239200	EUR	2.000	2.000	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477	EUR	1.300	1.300	
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155	EUR	900	900	
4,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(31)	XS2617457127	EUR	1.200	1.200	
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2604699327	EUR	900	900	
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31)	XS2694874533	EUR	1.100	1.100	
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589	EUR	200	200	
4,5000 % Wendel SE EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400ION6	EUR	900	900	
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875	EUR	900	900	
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592516210	EUR	900	900	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177	EUR	200	200	
2,1250 % Almirall S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2388162385	EUR	100	100	
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR	900	900	
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS2080318053	EUR	200	200	
6,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	XS2558591967	EUR	300	300	
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940	EUR	200	200	
3,8750 % Belden Inc. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1789515134	EUR	100	100	
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	200	200	
2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2125168729	EUR	300	300	
7,7500 % CGG S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2324372270	EUR	200	200	
3,5000 % Chrome Bidco S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2343000241	EUR	200	200	
4,2330 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29)	XS2613658041	EUR	1.300	1.300	
3,3750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1227287221	EUR	200	200	
2,6250 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1490137418	EUR	200	200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883	EUR	200	200	
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR	900	900	
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	EUR	100	100	
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802	EUR	200	200	
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	1.200	1.200	
3,7500 % Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR	200	200	
7,8750 % Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	XS2734938249	EUR	600	600	
4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2586123965	EUR	1.200	1.200	
2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	XS2052337503	EUR	900	900	
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046	EUR	200	200	
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	200	200	
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/29)	XS2312733871	EUR	100	100	
7,2500 % Forvia SE EO-Notes 2022(22/26)	XS2553825949	EUR	700	700	
3,8750 % Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891	EUR	600	600	
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391	EUR	800	800	
6,7500 % Grüenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	EUR	400	400	
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584	EUR	200	200	
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980	EUR	1.900	1.900	
2,3750 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-Bonds 2020(30) Reg.S	XS2262806933	EUR	300	300	
5,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2023(33)	DE000A3LJPA8	EUR	1.300	1.300	
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947	EUR	300	300	
3,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2031870921	EUR	200	200	
4,5000 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2401886788	EUR	200	200	
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2618428077	EUR	500	500	
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2672967234	EUR	900	900	
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278	EUR	200	200	
1,6250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	XS2332589972	EUR	300	300	
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/29) Reg.S	XS2332590475	EUR	200	200	
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316	EUR	700	700	
3,5000 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2021(21/26)	BE6329443962	EUR	200	200	
4,3750 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	XS2247301794	EUR	100	100	
7,2500 % Piraeus Bank SA EO-FLR Med.-T. Nts 23(27/28)	XS2644936259	EUR	500	500	
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761	EUR	1.400	1.400	
2,6240 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2010032618	EUR	200	200	
2,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2272358024	EUR	200	200	
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923	EUR	100	100	
2,8750 % Silfin N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE0002850312	EUR	200	200	
4,0000 % Spectrum Brands Inc. EO-Notes 2016(21/26) Reg.S	XS1493296500	EUR	100	100	
5,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 23(29/34)	XS2667124569	EUR	1.400	1.400	
3,8750 % Synthomer PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2194288390	EUR	200	200	
2,3750 % Titan Global Finance PLC EO-Notes 2017(24/24)	XS1716212243	EUR	300	300	
3,8750 % UPC Holding B.V. EO-Notes 2017(22/29)Reg.S	XS1629969327	EUR	100	100	
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	XS1971935223	EUR	800	800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2271356201	EUR	200	200	
3,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2022(22/26)	XS2437324333	EUR	100	100	
2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367081523	EUR	400	400	
3,3750 % Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2116386132	EUR	200	200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,1250 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1496337236	EUR	100	100	
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1419661118	EUR	100	100	
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1590066624	EUR	100	100	
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725	EUR	200	200	
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400	EUR	100	100	

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Siemens Sustainable High Yield A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 08.02.2023 bis 31.12.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	14.469,72	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	179.965,50	0,35
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	7.376,19	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.124,22	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	3.572,58	0,01
Summe der Erträge	EUR	199.259,77	0,39
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.213,53	-0,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-32.213,53	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-457,70	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.317,95	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.520,52	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-750,25	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-546,83	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.223,44	
Summe der Aufwendungen	EUR	-40.509,70	-0,08
III. Ordentliches Nettoertrag	EUR	158.750,07	0,31
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	86.247,04	0,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-89.030,39	-0,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.783,35	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	155.966,72	0,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	244.911,59	0,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-9.990,07	-0,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	234.921,52	0,45
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	390.888,24	0,76

Siemens Sustainable High Yield A
Entwicklung des Sondervermögens 2023

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR -75.089,99
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 5.178.094,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.178.378,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-284,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -865,23
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 390.888,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	244.911,59	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-9.990,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 5.493.027,36

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

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR 158.724,70	0,31
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 155.966,72	0,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR 2.757,98	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR 0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR 0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			EUR 158.724,70	0,31
1. Zwischenausschüttung **)			EUR 75.089,99	0,15
a) Barausschüttung	EUR	75.089,99		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		
2. Endausschüttung			EUR 83.634,71	0,16
a) Barausschüttung	EUR	83.634,71		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		

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

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2023 *)	Stück	517.862	EUR	5.493.027,36	EUR 10,61

*) Auflagdatum 08.02.2023

Siemens Sustainable High Yield B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 08.02.2023 bis 31.12.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	157.021,24	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.953.147,18	0,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	80.047,37	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-66.413,02	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	38.731,34	0,01
Summe der Erträge	EUR	2.162.534,11	0,38
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-202.068,42	-0,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-202.068,42	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.017,33	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.288,26	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-21.978,78	0,00
- Depotgebühren	EUR	-8.201,76	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-364,84	
- Sonstige Kosten	EUR	-13.412,17	
Summe der Aufwendungen	EUR	-246.352,79	-0,04
III. Ordentliches Nettoertrag	EUR	1.916.181,33	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	936.009,93	0,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-965.759,10	-0,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-29.749,17	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.886.432,15	0,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.652.166,86	0,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-114.193,01	-0,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.537.973,85	0,45
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.424.406,00	0,79

Siemens Sustainable High Yield B
Entwicklung des Sondervermögens 2023

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR -813.942,57
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 56.134.816,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	56.134.867,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-50,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.154,52
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 4.424.406,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.652.166,86	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-114.193,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 59.744.125,73

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

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR 1.916.133,07	0,34
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 1.886.432,15	0,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR 29.700,92	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR 0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR 0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			EUR 1.916.133,07	0,34
1. Zwischenausschüttung **)			EUR 813.942,57	0,15
a) Barausschüttung	EUR	813.942,57		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		
2. Endausschüttung			EUR 1.102.190,50	0,19
a) Barausschüttung	EUR	1.102.190,50		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00		
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00		

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

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2023 *)	Stück	5.613.397	EUR	59.744.125,73	EUR	10,64

*) Auflegedatum 08.02.2023

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Siemens Sustainable High Yield A	keine	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Siemens Sustainable High Yield B	500.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	0,00 EUR
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 08.02.2023 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	0,21 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,92 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,64 %
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte	0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg MSCI EUR Corporate High Yield Sustainable BB + SRI Bond Index (ID: XFI000003924 BB: I35046EU)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Siemens Sustainable High Yield A

Anteilwert	EUR	10,61
Ausgabepreis	EUR	10,61
Rücknahmepreis	EUR	10,61
Anzahl Anteile	STK	517.862

Siemens Sustainable High Yield B

Anteilwert	EUR	10,64
Ausgabepreis	EUR	10,64
Rücknahmepreis	EUR	10,64
Anzahl Anteile	STK	5.613.397

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 *)

Siemens Sustainable High Yield A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,87 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

Siemens Sustainable High Yield B

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,49 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

*) Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Siemens Sustainable High Yield A

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen:

Ratingkosten	EUR	1.041,72
Depotgebühren	EUR	750,25

Siemens Sustainable High Yield B

Sonstige Erträge:

Quellensteuer-Erstattungen

EUR 33.437,35

Sonstige Aufwendungen:

Ratingkosten

EUR 11.432,54

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

Transaktionskosten

EUR 5.654,59

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

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	5.663.706,26
davon feste Vergütung	EUR	3.753.617,95
davon variable Vergütung	EUR	1.910.088,31
Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)		35,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.400.400,39
davon Geschäftsführer	EUR	876.287,89
davon andere Risktaker	EUR	524.112,50

* SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2023

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

München, den 05. Juli 2024
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 Sustainable High Yield - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 8. Februar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 8. Februar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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.

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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, München, den 5. Juli 2024

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)

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, Verfahrenswesen 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Siemens Sustainable High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990006MNI9UPD73288

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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: __%

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.**



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

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

Dieses Produkt bewarb 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 wurden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Die Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, wurden nicht explizit auf Umweltziele gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 ausgerichtet.

Im Januar 2020 hat die Siemens Fonds Invest GmbH die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investments, kurz UN PRI) unterzeichnet und diese in ihre Investitionsentscheidungen integriert.

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

Analyseseitig wurde eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien angewendet. Die Siemens Fonds Invest GmbH arbeitete in diesem Zusammenhang mit dem ESG-Dienstleister The Value Group Sustainability GmbH zusammen.

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

Bei der ESG-Analyse wurden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen, die gegen die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung verstießen.

Ferner wurde in Wertpapiere solcher Emittenten bzw. Portfoliounternehmen investiert, die bei ihrer Geschäftstätigkeit die in Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 genannten Governance-Aspekte beachten. Die Beachtung der in Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 genannten Governance-Aspekte wurde durch das normbasierte Screening auf Verstöße gegen die United Nations Global Compact Prinzipien und die Grundprinzipien der International Labour Organization Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work sichergestellt.

Demnach wurden Unternehmen ausgeschlossen, wenn

- sie möglicherweise nicht mit den zehn Prinzipien des United Nations Global Compact, UNGC übereinstimmten und eine bestimmte Kontroverse im Zusammenhang mit Menschenrechten, Arbeitsnormen (einschließlich Kinderarbeit), Umweltschutz und Korruption (einschließlich Erpressung und Bestechung) vorlag und/oder
- ihr Umsatzanteil in einem der folgenden Geschäftsfeldern überschritten wurde:
 - Kohle: 30 Prozent
 - Kontroverse Waffen: Ausgeschlossen werden Unternehmen, die kontroverse Waffen, wie z. B. Landminen und ABC- Waffen, produzieren und/oder vertreiben.
 - Konventionelle Waffen und Rüstung: Als Verstoß gelten Produzenten, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Waffen(-systemen) und/oder mit sonstigen Rüstungsgütern, wie z. B. Radaranlagen erzielen sowie Unternehmen, die zivilen Schusswaffen (Gewehre, Pistolen, o.ä)

- herstellen oder vertreiben.
- Tabak: Als Verstoß gelten Produzenten, die ihren Umsatz aus Anbau und Produktion aller Arten von Tabakprodukten erzielen, und Handelsunternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit dem Handel aller Arten von Tabakprodukten erzielen.

Über die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung sowie die United Nations Global Compact Prinzipien und die Grundprinzipien der International Labour Organization Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work hinaus gelten Anleihen von Emittenten als nicht nachhaltig, wenn ihr Umsatzanteil in einem der folgenden kontroversen Geschäftsfelder überschritten wurde:

- Alkohol: Als Verstoß gelten Produzenten und Handelsunternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit alkoholhaltigen Getränken und Nahrungsmitteln erzielen.
- Atomenergie: Als Verstoß gelten Produzenten, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus Atomenergie oder mehr als 15 Prozent ihres Umsatzes als Lieferant von Bauteilen zur Stromgewinnung aus Atomenergie erzielen.
- Glücksspiel: Als Verstoß gelten Anbieter, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit besonders kontroversen Formen des Glückspiels (z. B. Betrieb von Kasinos oder Wettbüros, Herstellung von Glücksspielautomaten) erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Anbieter, deren Umsatz mit sonstigem Glücksspiel (z. B. Lotterien) über 15 Prozent ihres Gesamtumsatzes liegt.
- Grüne Gentechnik: Als Verstoß gelten Produzenten, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit gentechnisch veränderten Pflanzen und Tieren erzielen.
- Erwachsenenunterhaltung: Als Verstoß gelten Unternehmen, die pornographische oder gewaltverherrlichende Inhalte selbst produzieren sowie Händler, die pornographisches oder gewaltverherrlichendes Material von Dritten erwerben und vertreiben und hiermit mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes erzielen.
- Tabak: Als Verstoß gelten Produzenten und Handelsunternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Endprodukten wie z. B. Zigaretten oder Zigarren erzielen.

Länder wurden ausgeschlossen, wenn sie

- gemäß dem aktuellen Freedom House-Rating nicht als „nicht frei“ eingestuft wurden (Demokratie).

Über die Ausschlusskriterien des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung hinaus wurden Länder ausgeschlossen, wenn sie

- das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben und/oder
- gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden waren bzw. gegen diesen verstießen.

Daneben wurde eine Reduktion der CO₂-Emissionen gegenüber dem Anlageuniversum angestrebt. Um die Reduktion der CO₂-Emissionen des OGAW-Sondervermögens zu messen, wurde die CO₂-Intensität als Nachhaltigkeitsindikator der Investitionen genutzt. Die CO₂-Intensität misst die gewichteten durchschnittlichen emittierten Tonnen CO₂-Äquivalente (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) der im OGAW-Sondervermögen enthaltenen Wertpapiere je 1 Mio. EUR Umsatz.

Im zweiten Schritt wurden die ESG-Ratings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH erhielten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. Konkret mussten über 75 % des OGAW-Sondervermögens ein ESG-Rating von mindestens BBB (Skala CCC bis AAA) aufweisen (sog. Best-in-Class-Ansatz). Alle Unternehmen wurden durch diese im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel war 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 wurden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen.

Im gesamten Anlageprozess setzte 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 The Value Group Sustainability GmbH haben wir unseren Engagement-Prozess entwickelt und passen diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets unter Management zur Verfügung. Auf dieser Basis eruierten Mitarbeiter der Siemens Fonds Invest GmbH und The Value Group Sustainability GmbH, mit welchen Unternehmen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsstrategie formale Engagement-/ Dialog-Prozesse aufgenommen wurden.

Die ESG-Bewertung und Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgte quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen waren die Basis für den Best-in-Class-Ansatz. Ein Jahresrating für die Festlegung des Investmentuniversums wurde jeweils am 30. September eines Jahres erstellt. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen wurden Portfoliositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führte The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch und stellte ihr jährliche Engagement-Berichte zur Verfügung. Siemens Fonds Invest GmbH prüfte jährlich das weitere Vorgehen. Wurde innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wurde die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren 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.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßend eingestuft wurden (Bei Vorliegen einer Kontroverse wird ein Engagement-Prozess gestartet. 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 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 kontroverser Waffen tätig waren (Umsatzanteil >0%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	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	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren (Umsatzanteil >0% Anbau und Produktion, 5% Handel)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die Umwelt- und Klimaschutz-Kontroversen aufweisen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die gegen Menschenrechte verstoßen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%

Ausschluss von Unternehmen, die gegen Arbeitsnormen, einschließlich Kinderarbeit verstießen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die Korruptionsfälle einschließlich Erpressung und Bestechung aufwiesen	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Alkohol tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Atomenergie, inklusive Uranförderung tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Glücksspiel tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Grüne Gentechnik tätig waren (Umsatzanteil >5%)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Erwachsenenunterhaltung tätig waren (Umsatzanteil >0% Herstellung, 5% Vertrieb)	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, die als „nicht frei“ eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Ländern, 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%
Ausschluss von Ländern, 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%

Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Daneben sind wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten eine bessere ESG-Bewertung.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?** Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

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.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.

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 Unionskriterien 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 ESG Policy berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombinierte negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse wurden in einem Anlagegrenzprüfungs-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 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.7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten, bei denen Verbindungen zu grüner Gentechnik festgestellt wurden
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, Menschenrechte, Umwelt, Korruption)
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?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	Kommunikation	1,44%	Japan
Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	Kommunikation	1,00%	Spanien
Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	Finanzen	0,94%	Deutschland
Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	Versorger	0,93%	Frankreich
Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	Kommunikation	0,93%	Spanien
Intrum AB EO-Notes 22(22/28) Reg.S	Finanzen	0,91%	Schweden
Forvia SE EO-Notes 2022(22/26)	Konsum	0,91%	Frankreich
Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	Kommunikation	0,90%	Niederlande
Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)	Kommunikation	0,87%	Großbritannien
NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	Versorger	0,85%	Großbritannien
ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	Finanzen	0,85%	Italien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 – 31.12.2023

Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	Industrie	0,84%	Niederlande
Azzurra Aeroporti S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	Industrie	0,81%	Italien
Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	Konsum	0,78%	USA
Mundys S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	Industrie	0,78%	Italien

Berechnungsmethode: Die Berechnung der prozentualen Anteile basiert auf dem im Berichtszeitraum durchschnittlich in einem Titel investierten Kapital im Verhältnis zum Fondsvermögen. Berechnungsgrundlage sind die Quoten zum Quartalsultimo.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war am 29.12.2023 zu 96,5 % des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

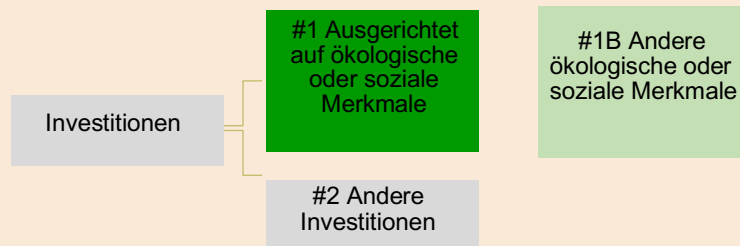
- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war wie folgt investiert:

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 92,3 %

#2 Andere Investitionen 7,7 %



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Branchenaufteilung der Wertpapiere

Finanzunternehmen	31,59 %
Kommunikationsunternehmen	20,92 %
Konsumgüter zyklisch	16,71 %
Industrieunternehmen	9,89 %
Konsumgüter nicht zyklisch	6,50 %
Übrige	14,38 %

Der gesonderte Ausweis der Sektoren und Teilsektoren, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen gemäß Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 generieren, entfällt hier. Dies liegt daran, dass das Finanzprodukt zum Ende des Berichtszeitraums keine Investitionen in diese Sektoren und Teilsektoren aufwies, sodass der Anteil an den genannten Aktivitäten 0 % betrug.

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.



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

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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.

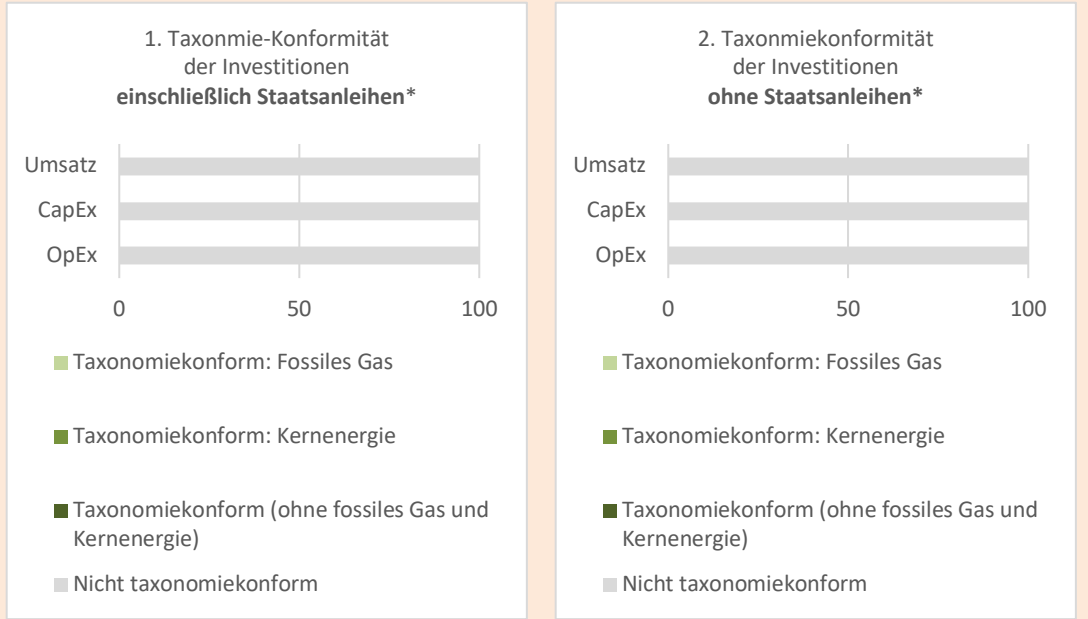
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

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. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.



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

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

0%

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

Noch keine Vergleichswerte vorhanden, da erstmalig berichtet

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt ist für diesen Fonds nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden. Dessen ungeachtet kann das Anlageportfolio anteilig nachhaltige Investitionen enthalten.



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

Unter #2 Andere Investitionen wurden Positionen erfasst, die keine PAI- und ESG-Bewertungen hatten oder durch ein neues Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B eingeordnet werden konnten. Bei Ratingänderungen oder neuen Kontroversen wurden diese Positionen analysiert

und überprüft. Wenn ein Ausschlussgrund vorlag, wurde ein Engagement-Prozess gestartet. Führte dieser innerhalb von 12 Monaten zu keiner Verbesserung, wurde die Position innerhalb weiterer 12 Monate veräußert.

Darüber hinaus konnte der Fonds auch Cash und Cash-Äquivalente und Derivate halten. Für diese Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fielen, gab es keine verbindlichen Kriterien für ökologischen oder sozialen Mindestschutz, entweder aufgrund der Natur der Vermögensgegenstände oder weil sie gezielt von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen wurden.



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.1-7, 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert (Index, Benchmark) herangezogen.

Management und Verwaltung

ISIN	Siemens High Yield A: DE000A2N66R4 Siemens High Yield B: DE000A2N66S2
WKN	Siemens High Yield A: A2N66R Siemens High Yield B: A2N66S
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 30.09.2023:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2023:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

© 2024 Siemens Fonds Invest GmbH, München

