



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

# Siemens Euroinvest Corporates

01.01.2022 bis 31.12.2022

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

**SIEMENS**

# I Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht . . . . .	03
Vermögensaufstellungen . . . . .	05
Ihre Partner. . . . .	29
Preisinformation . . . . .	30

# Tätigkeitsbericht

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Euroinvest Corporates strebt einen langfristigen attraktiven Wertzuwachs an und ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der in auf Euro lautende Unternehmensanleihen investiert. Bei der Auswahl von Titeln aus dem iBoxx-Euro-Corporates-Universum fokussiert sich das Fondsmanagement auf hochrangige Emissionen mit Investment Grade Rating. Das Kreditrisikomanagement des Fonds wird durch ein aktives Zinsrisikomanagement unterstützt.

Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Ansatz und identifiziert über einen quantitativ gestützten Selektionsansatz unterbewertete Anleihen. Hierbei werden sowohl fundamentale Unternehmensmerkmale berücksichtigt als auch die Spread-Entwicklung des einzelnen Titels.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Sektorallokation des Portfolios ist nahe an der des Vergleichsuniversums.

Im Geschäftsjahr fanden mehrere Umschichtungen entsprechend dem Selektionsansatz des Portfolio-Managements statt.

## Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -14,52% (nach BVI-Methode).

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Rentengewinnen (u.a. XS2286044370, FR0012332203), Rentenverlusten (u.a. FR0014006G24, FR0013378452) sowie Gewinnen und Verlusten aus Derivaten.

## 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 6,26%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 4,59 (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Das Kalenderjahr 2022 stand unter dem Eindruck mehrerer Belastungsfaktoren.

Haupttreiber waren vor allem der Krieg in der Ukraine (direkte Investments in russische und ukrainische Titel liegen nicht vor) und die strikte Coronapolitik von China mit ihren Auswirkungen auf Lieferketten und Warenströme. Aufgrund seiner geographischen Nähe und der intensiven Handelsbeziehungen (Energie, Rohstoffe, Lebensmittel) zu Russland hatte Europa die höchsten ökonomischen Belastungen zu tragen. Aufgrund der stark gestiegenen Energiepreise ging man im Laufe des Jahres davon aus, dass die hohe Inflation kein vorübergehendes, sondern ein länger andauernder Belastungsfaktor sein würde. Infolgedessen wechselten die Notenbanken im Jahresverlauf von einer expansiven zu einer kontraktiven Geldpolitik.

## Sonstige wesentliche Ereignisse

Gegen Jahresende verzeichneten die Aktienmärkte dann eine Erholungsphase. Diese war getragen von der Hoffnung vieler Marktteilnehmer, dass die großen Zentralbanken das Tempo der Zinserhöhungen verlangsamen, die Inflation erfolgreich bekämpfen und eine starke Rezession verhindern könnten.

Ein ungünstiger Mix aus Faktoren vom Ukraine-Konflikt über Energie- und Rohstoffvernappung und stark gestiegene Inflationserwartungen bis hin zu einer zunehmend restriktiveren Geldpolitik führte zu stark steigenden Zinsen und Risikoaufschlägen auf Unternehmensanleihen, weshalb die Kursnotierungen entsprechend stark zurückgegangen sind.

## Zusätzliche Angaben

Angaben zur Transparenz gemäß Verordnung (EU) 2020/852 bzw. Angaben nach Art. 11 Offenlegungsverordnung.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der

Anlagestrategie. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds.

Zu den Nachhaltigkeitsfaktoren gehören Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte, sowie die Bekämpfung von Korruption. Vorbehaltlich vereinbarter Limite und der Ergebnisse des Engagement-Prozesses mit den betroffenen Portfoliogesellschaften werden grundsätzlich Anlagen ausgeschlossen, die gemäß den von der Gesellschaft verwendeten Daten mit den UN Global Compact Prinzipien nicht konform sind. Investments, die entsprechend den der Überwachung zugrundeliegenden ESG-Daten als kontroverse Waffenhersteller klassifiziert sind, werden ebenfalls ausgeschlossen. Gemäß der festgestellten wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene der Gesellschaft werden für die verschiedenen Assetklassen in diesem Zusammenhang Maßnahmen definiert, um die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zu reduzieren. Zusätzlich ist die Gesellschaft Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (PRI) und verpflichtet sich damit zum Ausbau nachhaltiger Geldanlagen und zur Einhaltung der sechs, durch die UN aufgestellten Prinzipien für verantwortliches Investieren.

#### Wertentwicklung seit Auflage



# I Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSÜBERSICHT

		Vermögensübersicht	
		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I.</b>	<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>115.476.762,30</b>	<b>100,05</b>
1.	Anleihen	114.123.966,86	98,87
	- ABS im weiteren Sinne	EUR 595.193,83	0,52
	- Pfandbriefe	EUR 562.562,18	0,49
	- Unternehmensanleihen	EUR 112.966.210,85	97,87
2.	Bankguthaben	202.859,30	0,18
	- Bankguthaben in EUR	EUR 202.859,30	0,18
3.	Sonstige Vermögensgegenstände	1.149.936,14	1,00
<b>II.</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-54.139,58</b>	<b>-0,05</b>
1.	Sonstige Verbindlichkeiten	-54.139,58	-0,05
<b>III.</b>	<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR 115.422.622,72</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG**
**Vermögensaufstellung zum 31.12.2022**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>102.294.365,81</b>	<b>88,63</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>102.294.365,81</b>	<b>88,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>102.294.365,81</b>	<b>88,63</b>
FR0014006XE5	0,010% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 07.03.25		EUR	100	100	0 %	92,4360	92.436,00	0,08
DE000AAR0298	0,050% Aareal Bank MTN 07.04.27		EUR	500	500	0 %	82,7080	413.540,00	0,36
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank MTN 16.11.28v		EUR	600	600	0 %	82,1952	493.170,90	0,43
FR0013444759	0,125% BNP Paribas MTN 04.09.26		EUR	400	0	0 %	87,2885	349.154,00	0,30
BE0002728096	0,125% KBC Group MTN. 10.09.26V		EUR	1.100	900	0 %	89,8697	988.566,37	0,86
FR0014006IU2	0,125% Societe Generale Nts. 17.11.26V		EUR	100	100	0 %	89,6348	89.634,81	0,08
XS2374595044	0,125% Volkswagen Financial Services MTN 12.02.27		EUR	300	300	0 %	83,4535	250.360,50	0,22
XS2282210231	0,200% Swedbank MTN 12.01.28		EUR	500	500	0 %	82,0426	410.212,98	0,36
XS2381362966	0,250% Bank of Nova MTN 01.11.28		EUR	300	300	0 %	79,7490	239.247,00	0,21
FR0014001I68	0,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel Nts. 19.07.28		EUR	100	0	0 %	80,4680	80.468,00	0,07
XS2292954893	0,250% Goldman Sachs Group MTN 26.01.28		EUR	500	500	0 %	81,8065	409.032,50	0,35
XS2281155254	0,250% ING Groep Nts. 01.02.30v		EUR	600	0	0 %	77,7150	466.290,00	0,40
XS2385790667	0,250% Nationwide Building Society MTN 14.09.28		EUR	700	700	0 %	80,3660	562.562,18	0,49
XS2384734542	0,250% NIBC Bank MTN 09.09.26		EUR	300	300	0 %	84,1505	252.451,50	0,22
XS2106056653	0,250% Raiffeisen Bank International MTN 22.01.25		EUR	500	500	0 %	91,1113	455.556,35	0,39
XS2058731717	0,250% Shinhan Bank MTN 16.10.24		EUR	1.000	500	0 %	93,6780	936.780,00	0,81
CH0576402181	0,250% UBS Group MTN .05.11.28		EUR	500	200	0 %	81,5895	407.947,50	0,35
CH0520042489	0,250% UBS Group Nts. 29.01.2026V		EUR	200	200	0 %	91,7730	183.546,03	0,16
XS2363117321	0,300% American Honda Finance MTN 07.07.28		EUR	700	700	0 %	82,5285	577.699,50	0,50
XS2251736646	0,309% HSBC Holdings Nts. 13.11.26		EUR	800	300	0 %	89,1250	713.000,00	0,62
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Nts. 03.03.28		EUR	500	500	0 %	80,9220	404.610,00	0,35
XS2125426796	0,375% DSV Panalpina Nts. 26.02.27		EUR	1.400	1.400	0 %	86,5400	1.211.560,28	1,05
FR0014005OK3	0,375% Legrand Nts. 06.10.31		EUR	100	100	0 %	75,6925	75.692,50	0,07
XS2084050637	0,375% Nationale-Nederlanden Bank MTN 26.02.25		EUR	300	300	0 %	92,6030	277.809,00	0,24
XS2055627538	0,375% Raiffeisen Bank International MTN 25.09.26		EUR	500	500	0 %	84,9680	424.840,00	0,37
XS2356049069	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken MTN 21.06.28		EUR	300	300	0 %	82,3410	247.023,00	0,21
XS2123320033	0,389% JP Morgan Chase Nts. 24.02.28V		EUR	100	100	0 %	85,7125	85.712,52	0,07
XS2338643740	0,406% Morgan Stanley Nts. 29.10.27V		EUR	500	200	0 %	86,3271	431.635,58	0,37
XS2250008245	0,495% Morgan Stanley Nts.26.10.29		EUR	500	0	300 %	79,8570	399.285,00	0,35
XS2324321285	0,500% Banco Santander Nts. 24.03.27v		EUR	1.100	1.100	0 %	88,5620	974.182,00	0,84
FR0013484458	0,500% BNP Paribas Nts. 19.02.28V		EUR	400	0	0 %	85,0740	340.296,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FR0014007LL3	0,500% BPCE MTN 14.01.28v		EUR	800	800	0	% 85,5175	684.140,00	0,59
FR0013455540	0,500% BPCE MTN 24.02.27		EUR	100	0	0	% 86,4650	86.465,00	0,07
AT0000A2STV4	0,500% Ceska Sporitelna MTN 13.09.28v		EUR	800	800	0	% 80,8343	646.674,00	0,56
BE0002664457	0,500% KBC Group Nts. 03.12.2029V		EUR	200	0	0	% 90,3092	180.618,35	0,16
XS2403444677	0,500% Nordea Bank MTN 02.11.28		EUR	200	200	0	% 82,2726	164.545,14	0,14
XS2078692105	0,500% Santander Consumer Finance MTN 14.11.26		EUR	200	0	0	% 87,7255	175.451,00	0,15
FR0014001GA9	0,500% Societe Generale Nts. 12.06.29v		EUR	200	0	0	% 80,3180	160.636,00	0,14
BE6315847804	0,500% Solvay Finance Nts. 06.09.29		EUR	300	300	0	% 80,0245	240.073,44	0,21
XS2079678400	0,500% Stedin Holding MTN 14.11.29		EUR	800	300	0	% 80,5765	644.612,00	0,56
XS2432502008	0,500% Toronto-Dominion Bank MTN 18.01.27		EUR	1.400	1.400	0	% 87,0358	1.218.501,13	1,06
XS2115092954	0,500% Whirlpool EMEA Finance Nts. 20.02.28		EUR	400	0	0	% 82,3620	329.448,00	0,29
ES0205032040	0,540% Ferrovial Emisiones Nts. 12.11.28		EUR	500	0	0	% 78,4605	392.302,50	0,34
XS1482736185	0,625% Atlas Copco MTN 30.08.26		EUR	100	0	600	% 90,6514	90.651,39	0,08
FR0014007PV3	0,625% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 19.11.27		EUR	100	100	0	% 84,6135	84.613,50	0,07
XS2434702424	0,625% CaixaBank MTN 21.01.28v		EUR	900	900	0	% 86,7115	780.403,50	0,68
FR0014000D56	0,625% Cie Generale des Etablissee. Michelin OBL 02.11.40		EUR	200	200	0	% 58,8090	117.618,00	0,10
FR0014007ML1	0,625% Credit Agricole Nts. 12.01.28v		EUR	200	200	0	% 86,4539	172.907,71	0,15
FR0014001IM0	0,625% ICADE Nts. 18.01.31		EUR	500	0	0	% 69,0010	345.005,00	0,30
XS1843435170	0,625% Illinois Tool Works Nts. 05.12.27		EUR	300	0	0	% 87,5015	262.504,50	0,23
XS2056399855	0,625% Telenor MTN 25.09.31		EUR	200	0	0	% 75,9590	151.918,00	0,13
XS2123970241	0,625% V.F. Nts. 25.02.32		EUR	600	0	0	% 74,2820	445.692,15	0,39
XS2384274366	0,650% General Motors Financial Nts. 07.09.28		EUR	100	600	500	% 78,5315	78.531,50	0,07
XS2115091808	0,650% IBM Nts. 11.02.32		EUR	300	300	0	% 75,0430	225.129,00	0,20
XS2006277508	0,750% America Movil Nts. 26.06.27		EUR	1.100	100	0	% 87,5940	963.534,00	0,83
XS2315784715	0,750% APT Pipelines MTN 15.03.29		EUR	100	0	0	% 80,1880	80.188,00	0,07
XS2440690456	0,750% Atlas Copco Finance MTN 08.02.32		EUR	700	700	0	% 76,5865	536.105,50	0,46
FR0013476553	0,750% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 17.01.30		EUR	100	0	0	% 78,8981	78.898,14	0,07
FR0013412947	0,750% BFCM MTN 08.06.26		EUR	500	0	0	% 90,4682	452.341,10	0,39
XS2200150766	0,750% Caixabank MTN 10.07.26		EUR	1.300	1.300	0	% 91,8580	1.194.154,00	1,03
FR0014007Q96	0,750% Credit Mutuel Arkea Nts. 18.01.30		EUR	300	300	0	% 78,9479	236.843,69	0,21
DE000A3H3JM4	0,750% Daimler MTN 11.03.33		EUR	300	300	0	% 74,5350	223.605,00	0,19
XS2010038730	0,750% Dover Nts. 04.11.27		EUR	1.000	0	0	% 85,7010	857.010,00	0,74
BE0002839208	0,750% KBC Group MTN 21.01.28v		EUR	100	100	0	% 86,4150	86.415,00	0,07
FR0013513538	0,750% Legrand Nts. 20.05.30		EUR	100	100	0	% 81,7895	81.789,50	0,07
FR0013266830	0,750% Legrand OBL 06.07.24		EUR	500	500	700	% 96,7725	483.862,63	0,42

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS2404247384	0,750% Skandinaviska Enskilda Banken MTN 03.11.31v		EUR	800	800	0	% 84,7810	678.248,00	0,59
FR0013479276	0,750% Societe Generale MTN 25.01.27		EUR	200	0	0	% 86,5640	173.128,00	0,15
XS2102360315	0,850% Standard Chartered MTN 27.01.28V		EUR	700	0	0	% 85,5349	598.744,30	0,52
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance MTN 17.09.29		EUR	1.000	500	0	% 64,3385	643.385,00	0,56
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Nts. 15.03.25		EUR	300	300	0	% 87,3915	262.174,50	0,23
XS2433206740	0,943% Macquarie Group MTN 19.01.29		EUR	300	300	0	% 80,8965	242.689,50	0,21
XS2306082293	0,950% WPC Eurobond Nts. 01.06.30		EUR	100	0	0	% 72,3710	72.371,00	0,06
XS2388876232	0,966% mBank MTN 21.09.27v		EUR	400	400	0	% 77,0705	308.282,12	0,27
DE000CZ40NS9	1,000% Commerzbank MTN 04.03.26		EUR	100	0	0	% 91,6760	91.676,00	0,08
FR0013508512	1,000% Credit Agricole MTN 22.04.26V		EUR	500	0	0	% 93,2337	466.168,50	0,40
XS2013539635	1,000% Optus Finance Pty MTN 20.06.29		EUR	1.000	400	0	% 81,2315	812.315,00	0,70
XS1917591411	1,000% Raiffeisen Bank International MTN 04.12.23		EUR	500	500	0	% 97,3401	486.700,30	0,42
XS2342227837	1,000% Sagax Euro MTN 17.05.29		EUR	1.200	1.200	0	% 69,5255	834.306,00	0,72
FR0013506862	1,000% Schneider Electric MTN 09.04.27		EUR	100	0	0	% 90,5715	90.571,50	0,08
XS2163333656	1,000% Sodexo Nts. 27.04.29		EUR	200	0	0	% 84,7220	169.444,00	0,15
CH1168499791	1,000% UBS Group MTN 21.03.25v		EUR	700	700	0	% 96,1590	673.113,00	0,58
XS1405767515	1,000% United Parcel Service Nts. 15.11.28		EUR	200	200	0	% 85,6495	171.299,05	0,15
XS1960248919	1,090% JPMorgan Chase MTN 11.03.27V		EUR	1.000	0	0	% 90,8345	908.345,00	0,79
XS1716616179	1,100% Whirlpool Finance Luxembourg Nts. 09.11.27		EUR	600	0	0	% 86,4099	518.459,40	0,45
XS2193669657	1,125% Amcor UK Finance Nts. 23.06.27		EUR	300	300	0	% 87,8330	263.499,00	0,23
XS1748456974	1,125% BNP Paribas MTN 11.06.26		EUR	500	0	0	% 91,4200	457.100,00	0,40
FR0013508710	1,125% BNP Paribas MTN 17.04.29V		EUR	300	0	0	% 83,8745	251.623,50	0,22
XS2057069762	1,125% CK Hutchison Group Telecom Finance Nts. 17.10.28		EUR	100	0	0	% 82,7170	82.717,00	0,07
FR0013421369	1,125% Credit Mutuel Arkea MTN 23.05.29		EUR	300	300	0	% 83,2100	249.630,00	0,22
XS2063495811	1,125% Digital Euro Finco Nts. 09.04.28		EUR	100	100	0	% 80,7670	80.767,00	0,07
XS1485533431	1,125% Koninklijke KPN MTN 11.09.28		EUR	900	0	0	% 86,8366	781.529,40	0,68
XS2443893255	1,125% Nordea Bank MTN 16.02.27		EUR	500	500	0	% 90,4800	452.400,00	0,39
FR0013476090	1,125% RCI Banque MTN 15.01.27		EUR	600	0	0	% 87,1120	522.672,00	0,45
XS1395057430	1,125% Telstra MTN 14.04.26		EUR	700	1.300	600	% 92,2346	645.642,20	0,56
FR0013424876	1,125% Vivendi MTN 11.12.28		EUR	600	0	0	% 84,6748	508.048,77	0,44
XS2115092012	1,200% IBM Nts. 11.02.40		EUR	100	100	400	% 65,6075	65.607,50	0,06
XS2319954710	1,200% Standard Chartered MTN 23.09.31		EUR	700	100	0	% 82,6760	578.732,00	0,50
XS2451372499	1,250% ALD MTN. 02.03.26		EUR	100	100	0	% 91,5326	91.532,61	0,08
XS1533922263	1,250% Avery Dennison Nts. 03.03.25		EUR	300	300	0	% 96,6515	289.954,50	0,25
FR0013515749	1,250% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 03.06.30		EUR	100	0	0	% 81,0665	81.066,50	0,07



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS1617831026	1,250% BFCM MTN 26.05.27		EUR	800	800	0	% 89,8700	718.960,00	0,62
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Finance [18] Nts. 13.04.25		EUR	100	0	0	% 93,6510	93.651,00	0,08
XS2191362859	1,250% Digital Dutch Finco Nts. 01.02.31		EUR	200	0	0	% 72,3850	144.770,00	0,13
XS2442765124	1,250% IBM MTN 09.02.34		EUR	200	200	0	% 75,8455	151.691,00	0,13
FR0013425147	1,250% MMS USA Financing Nts. 13.06.28		EUR	100	0	0	% 87,5045	87.504,50	0,08
XS2063268754	1,250% Royal Mail Nts. 08.10.26		EUR	1.200	0	0	% 88,4650	1.061.580,00	0,92
XS1412281534	1,250% Simon International Finance Nts. 12.05.25		EUR	300	0	0	% 93,9541	281.862,15	0,24
XS2034629134	1,300% FedEx Nts. 05.08.31		EUR	300	0	0	% 78,7490	236.247,00	0,20
XS1231027464	1,300% Relx Capital Nts. 12.05.25		EUR	100	0	600	% 94,7184	94.718,37	0,08
XS2443485565	1,300% Swedbank MTN 17.02.27		EUR	400	400	0	% 88,7544	355.017,48	0,31
XS2167007249	1,338% Wells Fargo MTN 04.05.25V		EUR	300	300	0	% 96,3650	289.095,00	0,25
XS2052968596	1,350% WPC Eurobond Nts. 15.04.28		EUR	100	0	300	% 82,9780	82.978,00	0,07
FR0013323664	1,375% BPCE MTN 05.10.28		EUR	200	0	0	% 92,2010	184.402,00	0,16
XS2428716000	1,375% Digital Intrepid Holding Nts. 18.07.32		EUR	200	200	0	% 70,7385	141.477,00	0,12
FR0012599892	1,375% Edenred Nts. 10.03.25		EUR	200	0	300	% 95,2136	190.427,19	0,16
FR0013518537	1,375% Edenred Nts. 18.06.29		EUR	200	0	0	% 86,0055	172.011,00	0,15
XS2386220698	1,375% Eli Lilly Nts. 14.09.61		EUR	100	100	0	% 50,3615	50.361,50	0,04
XS2347367018	1,375% Merlin Properties Socimi MTN 01.06.30		EUR	200	200	0	% 76,7555	153.511,00	0,13
XS2449911143	1,375% NatWest Markets MTN 02.03.27		EUR	800	800	0	% 89,3185	714.548,00	0,62
XS1729879822	1,375% Prosegur Cash MTN 04.02.26		EUR	1.300	500	0	% 91,5761	1.190.488,65	1,03
FR0013344215	1,375% Schneider Electric MTN 21.06.27		EUR	1.100	200	0	% 91,6140	1.007.754,00	0,87
XS1511589605	1,375% SEB MTN 31.10.28V		EUR	300	300	0	% 97,4130	292.239,00	0,25
XS2199604096	1,375% UNIQA Insurance Group Bds. 09.07.30		EUR	600	600	0	% 79,6230	477.738,00	0,41
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings Nts. 15.06.31		EUR	600	0	0	% 79,5895	477.537,00	0,41
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Nts. 16.05.29		EUR	100	0	0	% 84,4860	84.486,00	0,07
XS1421915049	1,500% 3M MTN 02.06.31		EUR	300	300	0	% 84,7319	254.195,63	0,22
FR0013295722	1,500% APRR MTN 17.01.33		EUR	300	300	0	% 82,1614	246.484,31	0,21
FR0013382348	1,500% APRR MTN 25.01.30		EUR	300	300	0	% 86,6765	260.029,50	0,23
XS1843435501	1,500% Aroundtown Nts. 28.05.26		EUR	600	600	0	% 75,9135	455.481,00	0,39
XS1979490239	1,500% Blackstone Holdings Finance Nts. 10.04.29		EUR	600	600	0	% 82,4920	494.952,00	0,43
XS2337061837	1,500% Ccep Finance Ireland Nts. 06.05.41		EUR	200	0	0	% 65,7665	131.533,00	0,11
XS2057070182	1,500% CK Hutchison Group Telecom Finance Nts. 17.10.31		EUR	300	100	0	% 76,3070	228.921,00	0,20
XS2290544068	1,500% CPI Property Group MTN 27.01.31		EUR	200	200	0	% 57,8205	115.641,00	0,10
XS1186176571	1,500% Heathrow Funding ABS 11.02.30		EUR	200	0	0	% 81,5729	163.145,83	0,14
FR0013231768	1,500% Imerys MTN 15.01.27		EUR	300	0	0	% 90,2856	270.856,74	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BE0002846278	1,500% KBC Group Nts. 29.03.26v		EUR	100	100	0	% 94,2600	94.260,00	0,08
XS1689185426	1,500% Magna International Nts. 25.09.27		EUR	300	300	0	% 88,6185	265.855,50	0,23
XS1785795763	1,550% Chubb INA Holdings Nts. 15.03.28		EUR	100	0	0	% 88,0900	88.090,00	0,08
XS1419674525	1,554% DAA Finance Nts. 07.06.28		EUR	800	1.100	300	% 87,3825	699.060,00	0,61
XS1627947440	1,625% Aeroporti di Roma MTN 08.06.27		EUR	600	0	0	% 88,9219	533.531,46	0,46
FR0013260551	1,625% APRR MTN 13.01.32		EUR	300	300	0	% 84,5233	253.569,84	0,22
XS1765875718	1,625% ASTM MTN 08.02.28		EUR	800	0	0	% 83,2905	666.324,28	0,58
FR0013312501	1,625% BPCE MTN 31.01.28		EUR	100	0	0	% 87,8690	87.869,00	0,08
XS2069407786	1,625% CPI Property Group MTN 23.04.27		EUR	1.000	0	0	% 71,2630	712.630,00	0,62
XS2169281487	1,625% CRH Funding MTN 05.05.30		EUR	300	300	0	% 84,9410	254.823,00	0,22
DE000DL19U23	1,625% Deutsche Bank MTN 20.01.27		EUR	100	100	0	% 88,1415	88.141,50	0,08
XS1584122763	1,625% Essity AB MTN 30.03.27		EUR	700	0	0	% 91,5120	640.584,00	0,55
XS1319820541	1,625% Fedex Nts. 11.01.27		EUR	600	0	0	% 92,2311	553.386,66	0,48
XS1771723167	1,625% McKesson Nts. 30.10.26		EUR	800	0	0	% 92,4166	739.332,68	0,64
XS2238792688	1,625% Medtronic Global Holdings Nts. 15.10.50		EUR	300	0	0	% 58,2220	174.666,00	0,15
XS1813593313	1,625% Mondi Finance MTN 27.04.26		EUR	300	300	0	% 92,7345	278.203,50	0,24
DE000A2TSTG3	1,625% SAP IHS 10.03.31		EUR	300	300	0	% 86,9070	260.721,00	0,23
XS1796208632	1,625% SES MTN 22.03.26		EUR	1.300	1.300	0	% 90,7725	1.180.042,50	1,02
FR0013445335	1,625% Suez Nts. 31.12.68V		EUR	600	0	0	% 86,5003	519.001,80	0,45
XS1875333178	1,625% Svenska Handelsbanken MTN 05.03.29V		EUR	600	600	0	% 96,1600	576.960,00	0,50
XS1193213953	1,625% Telia Company MTN 23.02.35		EUR	100	0	0	% 77,6590	77.659,05	0,07
XS1615079974	1,638% JPMorgan Chase MTN 18.05.28V		EUR	100	100	0	% 89,6760	89.676,00	0,08
XS2010331440	1,650% Capital One Financial Nts. 12.06.29		EUR	300	300	0	% 79,9156	239.746,80	0,21
XS2010331101	1,650% John Deere Cash Management MTN 13.06.39		EUR	500	500	0	% 74,3380	371.690,00	0,32
ES0205061007	1,680% Canal de Isabel II OBC 26.02.25		EUR	700	0	0	% 95,1413	665.989,00	0,58
XS2075938006	1,700% Eli Lilly Nts. 01.11.49		EUR	300	0	0	% 66,3500	199.050,00	0,17
XS1789699607	1,750% A.P.Møller-Mærsk MTN 16.03.26		EUR	500	0	300	% 93,7835	468.917,50	0,41
FR0013408960	1,750% BFCM MTN 15.03.29		EUR	100	0	0	% 86,3210	86.321,00	0,07
DE000DL19T26	1,750% Deutsche Bank MTN 17.01.28		EUR	200	0	0	% 85,5966	171.193,14	0,15
XS1945110861	1,750% IBM Nts. 31.01.31		EUR	300	300	0	% 85,0935	255.280,50	0,22
XS1685653211	1,750% London Stock Exchange Group MTN 19.09.29		EUR	700	0	0	% 87,9425	615.597,50	0,53
XS2020671157	1,750% Medtronic Global Holdings Nts. 02.07.49		EUR	300	0	0	% 60,5215	181.564,50	0,16
FR0013425154	1,750% MMS USA Financing Nts. 13.06.31		EUR	600	0	0	% 83,1853	499.111,80	0,43
XS1117298163	1,750% Moody's Nts. 09.03.27		EUR	300	0	0	% 92,3572	277.071,57	0,24
XS1811198701	1,750% Sydney Airport Finance MTN 26.04.28		EUR	600	0	0	% 86,9895	521.937,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS2001738991	1,750% Telenor MTN 31.05.34		EUR	300	0	0	% 79,1555	237.466,50	0,21
XS1788515606	1,750% The Royal Bank of Scotland Group MTN 02.03.26V		EUR	300	300	0	% 94,0335	282.100,50	0,24
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc.		EUR	1.100	0	0	% 90,9825	1.000.807,50	0,87
XS1835955474	1,812% JPMorgan Chase Nts. 12.06.29V		EUR	100	0	0	% 88,2293	88.229,27	0,08
XS1405816312	1,875% Alimentation Couche-Tard Nts. 06.05.26		EUR	1.300	200	0	% 92,6866	1.204.925,41	1,04
FR0013453974	1,875% Altarea Bds. 17.0.28		EUR	900	400	500	% 77,5025	697.522,50	0,60
XS1627602201	1,875% American International Group Nts. 21.06.27		EUR	600	0	0	% 90,1140	540.684,00	0,47
XS1962571011	1,875% Compagnie de Saint-Gobain MTN 15.03.31		EUR	300	300	0	% 85,3150	255.945,00	0,22
FR0013291556	1,875% Crédit Mutuel Arkéa MTN 25.10.29V		EUR	200	0	0	% 94,4590	188.918,00	0,16
XS1960589155	1,875% Heathrow Funding ABS A 14.03.36V		EUR	600	200	0	% 72,0080	432.048,00	0,37
FR0013143351	1,875% Imerys MTN 31.03.28		EUR	200	0	0	% 88,3930	176.786,00	0,15
FR0013266848	1,875% Legrand Obl. 06.07.32		EUR	700	700	0	% 84,1795	589.256,50	0,51
XS1512827095	1,875% Merlin Properties SOCIMI MTN 02.11.26		EUR	200	0	0	% 89,8307	179.661,34	0,16
XS2089229806	1,875% Merlin Properties Socimi MTN 04.12.34		EUR	300	200	200	% 69,3632	208.089,48	0,18
FR0013053329	1,875% SANEF OBL 16.03.26		EUR	100	0	300	% 93,0135	93.013,47	0,08
XS1117298247	1,900% Discovery Communications Nts. 19.03.27		EUR	200	0	0	% 90,4893	180.978,51	0,16
XS1881533563	1,950% Iren MTN 19.09.25		EUR	600	0	0	% 95,4095	572.457,00	0,50
XS2164646304	2,000% APT Pipelines MTN 15.07.30		EUR	500	0	200	% 82,8200	414.099,98	0,36
XS1205616698	2,000% APT Pipelines MTN 22.03.27		EUR	100	0	0	% 91,3596	91.359,62	0,08
XS1391086987	2,000% CK Hutchison Finance [16] Nts. 08.04.28		EUR	1.200	400	0	% 88,2643	1.059.171,12	0,92
XS1806130305	2,000% CK Hutchison Finance [18] Nts. 13.04.30		EUR	500	0	0	% 84,2671	421.335,28	0,37
XS1796209010	2,000% Goldman Sachs Group MTN 22.03.28		EUR	800	800	0	% 89,5210	716.168,00	0,62
XS2473346299	2,000% Nationwide Building Society MTN 28.04.27		EUR	500	500	0	% 92,5675	462.837,50	0,40
XS1875275205	2,000% Royal Bank of Scotland Group MTN 04.03.25V		EUR	300	300	0	% 97,5385	292.615,50	0,25
XS2198582301	2,000% Takeda Pharmaceutical Nts. 09.07.40		EUR	200	0	200	% 70,2465	140.493,00	0,12
XS2366415540	2,000% Thermo Fisher Scientific Finance Nts. 18.10.51		EUR	400	100	0	% 62,1530	248.612,00	0,22
FR0013371549	2,125% Aeroports Paris 11.10.38		EUR	400	0	0	% 73,2270	292.908,00	0,25
FR0013398070	2,125% BNP Paribas MTN 23.01.27V		EUR	400	0	0	% 93,3260	373.304,00	0,32
XS1886403200	2,125% British Telecommunications MTN 26.09.28		EUR	500	0	0	% 90,1895	450.947,50	0,39
DE000A2GSCX1	2,125% Daimler MTN 03.07.37		EUR	300	0	0	% 81,5830	244.749,00	0,21
XS2472603740	2,125% Royal Bank of Canada MTN 26.04.29		EUR	200	200	0	% 89,4413	178.882,66	0,15
XS1907150780	2,125% Tele2 MTN 15.05.28		EUR	600	0	0	% 90,0395	540.237,00	0,47
XS1138360166	2,125% Walgreens Boots Alliance Nts. 20.11.26		EUR	800	0	300	% 92,8280	742.624,20	0,64
XS1785458172	2,125% WPC Eurobond Nts. 15.04.27		EUR	600	0	0	% 89,3165	535.899,00	0,46
FR0013422623	2,250% Eutelsat Bds. 13.07.27		EUR	400	0	0	% 82,7140	330.856,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
XS1623616783	2,250% Global Switch Holdings MTN 31.05.27		EUR	800	100	500	%	93,6705	749.364,00	0,65
XS1729882024	2,250% Talanx Anl. 05.12.47V		EUR	1.200	500	0	%	85,5790	1.026.948,00	0,89
XS1893631769	2,250% Volkswagen Financial Services MTN 16.10.26		EUR	300	300	0	%	93,7725	281.317,50	0,24
FR0013507878	2,375% Capgemini Nts 15.04.32		EUR	300	0	200	%	88,1285	264.385,50	0,23
XS2201946634	2,375% Merlin Properties Socimi MTN 13.07.27		EUR	500	0	0	%	89,4220	447.110,00	0,39
XS2151059206	2,375% Mondi Finance Europe MTN 01.04.28		EUR	300	300	0	%	92,5088	277.526,36	0,24
XS2176562812	2,375% WPP Finance MTN 19.05.27		EUR	900	0	0	%	93,4244	840.819,29	0,73
FR0013357860	2,500% Cie Generale des Etablissee. Michelin OBL 03.09.38		EUR	300	300	0	%	87,2935	261.880,50	0,23
XS1891174341	2,500% Digital Euro Finco Nts. 16.01.26		EUR	200	100	0	%	92,5510	185.102,00	0,16
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings MTN 15.03.27		EUR	500	0	0	%	93,5813	467.906,38	0,41
XS2243564478	2,500% Immofinanz Nts. 15.10.27		EUR	1.100	0	0	%	79,1325	870.457,50	0,75
XS2482618464	2,500% Nordea Bank MTN 23.05.29		EUR	500	500	0	%	91,5755	457.877,50	0,40
XS2226645278	2,500% Sampo Oyj MTN 03.09.52v		EUR	600	0	0	%	74,8830	449.298,00	0,39
FR0013144201	2,500% TDF Infrastruture OBL 07.04.26		EUR	900	0	0	%	91,4468	823.021,34	0,71
FR0012516417	2,500% Wendel Bds. 09.02.27		EUR	500	0	0	%	93,5052	467.526,13	0,41
XS1209031019	2,600% ELM MTN 29.12.99V		EUR	500	500	0	%	92,9405	464.702,50	0,40
XS1087831688	2,625% ACEA MTN 15.07.24		EUR	400	0	0	%	98,1221	392.488,32	0,34
XS1395180802	2,625% Digital Euro Finco Nts. 15.04.24		EUR	900	100	0	%	97,1272	874.144,53	0,76
FR0013509643	2,625% JCDecaux Bds. 24.04.28		EUR	900	0	0	%	89,1624	802.462,01	0,70
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos Nts. 07.02.24		EUR	500	0	0	%	97,8563	489.281,43	0,42
XS1627343186	2,629% FCC Aqualia Nts. 08.06.27		EUR	1.300	200	0	%	91,4066	1.188.286,32	1,03
XS2171875839	2,750% CPI Property Group MTN 12.05.26		EUR	200	0	0	%	78,1415	156.283,00	0,14
BE6282460615	2,750% Solvay Nts. 02.12.27		EUR	700	500	0	%	96,4146	674.902,52	0,58
IT0006729377	2,800% Barclays Bank MTN 20.06.24		EUR	600	0	0	%	99,2038	595.222,80	0,52
FR0011390921	2,875% BPCE MTN 16.01.24		EUR	100	100	700	%	100,0921	100.092,08	0,09
XS1721422902	2,875% Vodafone Group MTN 20.11.37		EUR	200	0	200	%	82,0020	164.004,00	0,14
XS2487667276	2,885% Barclays MTN 31.01.27v		EUR	300	300	0	%	94,6650	283.995,00	0,25
XS1843436145	2,950% Fidelity National Information Serv. Nts. 21.05.39		EUR	200	0	200	%	79,1040	158.208,00	0,14
XS1028954870	3,000% Illinois Tool Works Nts. 19.05.34		EUR	400	300	0	%	92,0053	368.021,08	0,32
XS2152883406	3,000% Transurban Finance MTN 08.04.30		EUR	600	0	0	%	91,4530	548.718,00	0,48
XS2010039894	3,000% ZF Europe Finance Nts. 23.10.29		EUR	400	0	0	%	76,6515	306.606,00	0,27
XS1418788599	3,125% Aurizon Network MTN 01.06.26		EUR	700	0	0	%	96,3165	674.215,75	0,58
XS2468979302	3,125% CETIN Group MTN 14.04.27		EUR	300	300	0	%	90,1679	270.503,63	0,23
XS0908570459	3,300% Volkswagen International Finance MTN 22.03.33		EUR	100	0	0	%	89,5747	89.574,68	0,08
XS1032529205	3,375% ASTM MTN 13.02.24		EUR	300	0	0	%	99,0978	297.293,34	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS1587893451	3,375% ELM Swiss Life MTN 29..09.47V		EUR	1.100	0	0	% 90,6395	997.034,50	0,86
XS1995716211	3,375% Sampo Oyj Nts. 23.05.20V		EUR	100	0	0	% 87,6770	87.677,00	0,08
XS1418788755	3,500% Argentum Netherlands LPN 01.10.46		EUR	600	600	0	% 94,2732	565.639,29	0,49
XS2485132760	3,500% Blackstone Holdings Finance Nts. 01.06.34		EUR	300	300	0	% 85,0740	255.222,05	0,22
XS2148623106	3,500% Lloyds Banking Group MTN 01.04.26V		EUR	1.200	200	0	% 98,2850	1.179.420,00	1,02
XS0968972199	3,500% Telia Company MTN 05.09.33		EUR	400	0	0	% 95,7215	382.886,12	0,33
XS0866310088	3,550% AT&T Nts. 17.12.32		EUR	100	0	200	% 94,6061	94.606,06	0,08
FR0012317758	4,000% CNP Assurances Nts. 18.11.99V		EUR	200	500	300	% 98,7045	197.409,00	0,17
XS1910948675	4,125% Volkswagen International Finance Nts. 16.11.38		EUR	300	0	0	% 90,7625	272.287,50	0,24
FR0012444750	4,250% Crédit Agricole Assurances Nts. 13.01.2169		EUR	500	0	0	% 97,5338	487.668,75	0,42
XS1117286580	4,375% Danica Pension Nts. 29.09.45		EUR	500	0	0	% 96,6765	483.382,45	0,42
XS1881005117	4,375% Phoenix Group Holdings MTN 24.01.29		EUR	300	300	0	% 92,7855	278.356,50	0,24
FR0010014845	6,000% Gie PSA Trésorerie Peugeot Nts. 19.09.33		EUR	300	300	0	% 108,5750	325.725,00	0,28
XS0161488498	7,500% Deutsche Telekom Intern. Fin. MTN 24.01.33		EUR	300	0	0	% 127,2690	381.807,11	0,33
FR0000471930	8,125% Orange MTN 28.01.33		EUR	400	0	0	% 131,0317	524.126,70	0,45
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.829.601,05</b>	<b>10,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.829.601,05</b>	<b>10,25</b>
FR0014002557	0,010% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 11.05.26		EUR	200	200	0	% 88,4045	176.808,99	0,15
XS2355599197	0,125% NatWest Markets MTN 18.06.26		EUR	800	800	0	% 87,0985	696.788,00	0,60
XS2258452478	0,250% ING Groep Nts.18.02.29v		EUR	900	0	0	% 80,6365	725.728,37	0,63
XS2349788377	0,337% Mitsubishi UFJ Financial Group MTN 08.06.27v		EUR	1.400	1.400	0	% 87,5410	1.225.574,00	1,06
DE000A2E4CQ2	0,375% Aareal Bank IHS 10.04.24		EUR	400	400	0	% 95,3002	381.200,88	0,33
XS2416413339	0,375% Cooperatieve Rabobank MTN 25.02.33v		EUR	100	100	0	% 86,5030	86.503,00	0,07
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN 07.05.29		EUR	300	300	0	% 77,5595	232.678,50	0,20
DE000LB2CW16	0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN 21.02.31		EUR	300	300	0	% 72,7330	218.198,97	0,19
XS2383901761	0,470% Mizuho Financial Group Nts. 06.09.29v		EUR	300	300	0	% 80,3730	241.119,00	0,21
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank IHS 07.04.27		EUR	500	500	0	% 82,4700	412.350,00	0,36
DE000DL19VT2	0,750% Deutsche Bank MTN 17.02.27V		EUR	400	100	0	% 87,2160	348.864,00	0,30
XS2168285000	0,875% Cooperatieve Rabobank Nts. 05.05.28V		EUR	1.200	100	0	% 86,9145	1.042.974,54	0,90
XS2369906644	0,900% Nasdaq Nts. 30.07.33		EUR	300	0	0	% 71,0587	213.176,24	0,18
DE000CZ40MC5	1,125% Commerzbank MTN 19.09.25		EUR	300	0	0	% 91,2000	273.600,03	0,24
DE000DL19VP0	1,375% Deutsche Bank MTN 03.09.26		EUR	100	100	0	% 91,1940	91.194,00	0,08
DE000DL19VU0	1,375% Deutsche Bank Nts. 17.02.32v		EUR	600	0	0	% 72,7580	436.548,00	0,38
XS1717441726	1,500% United Parcel Service Nts. 15.11.32		EUR	600	0	0	% 81,1335	486.801,00	0,42
FR0013430840	1,625% UMG Groupe Obl. 02.07.29		EUR	600	600	0	% 83,0190	498.114,00	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1234373733	1,750% 3M MTN 15.05.30		EUR	600	600	0	% 89,7168	538.301,04	0,47
XS1226748512	1,750% Bristol-Myers Squibb Nts. 15.05.35		EUR	600	600	0	% 81,8597	491.158,44	0,43
XS2177443343	1,750% Mohawk Capital Finance MTN 12.06.27		EUR	300	300	0	% 90,1246	270.373,94	0,23
XS1843442622	1,750% Nasdaq Nts. 28.03.29		EUR	500	0	0	% 86,8296	434.147,80	0,38
DE000DL19WL7	1,875% Deutsche Bank MTN 23.02.28v		EUR	100	100	0	% 87,4670	87.467,00	0,08
XS1379122523	2,125% America Movil Nts. 10.03.28		EUR	200	0	0	% 92,2795	184.559,00	0,16
XS1234953906	2,125% Illinois Tool Works Nts. 22.05.30		EUR	100	0	0	% 90,3755	90.375,51	0,08
XS0951216166	3,125% Oracle Nts. 10.07.25		EUR	700	0	0	% 99,2209	694.546,62	0,60
FR0012329845	4,032% BNP Paribas Cardif Nts. 25.11.99V		EUR	600	0	0	% 96,4683	578.809,80	0,50
FR0012383982	4,125% Sogecap Nts. 31.12.99V		EUR	700	0	0	% 95,9486	671.640,38	0,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>114.123.966,86</b>	<b>98,87</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>202.859,30</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>202.859,30</b>	<b>0,18</b>
	The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	202.859,30			% 100,0000	202.859,30	0,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.149.936,14</b>	<b>1,00</b>
<b>Zinsansprüche</b>							<b>EUR</b>	<b>1.149.936,14</b>	<b>1,00</b>
			EUR	1.149.936,14				1.149.936,14	1,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-54.139,58</b>	<b>-0,05</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.387,50</b>	<b>0,00</b>
			EUR	-1.387,50				-1.387,50	0,00
<b>Kostenabgrenzung</b>							<b>EUR</b>	<b>-52.752,08</b>	<b>-0,05</b>
			EUR	-52.752,08				-52.752,08	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>115.422.622,72</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert Siemens Euroinvest Corporates</b>							<b>EUR</b>	<b>11,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Corporates</b>							<b>STK</b>	<b>10.440.608,73</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2054626788	0,000% Glaxosmithkline Capital MTN 23.09.23	EUR	0	200
XS2400997131	0,000% Toyota Motor Finance Netherlands MTN 27.10.25	EUR	500	500
XS2043678841	0,125% Goldman Sachs Group MTN 19.08.24	EUR	0	100
XS2381560411	0,250% ASB Finance MTN 08.09.28	EUR	300	300
DE000A2R9ZT1	0,250% Daimler International Finance MTN 06.11.23	EUR	0	600
XS2065593068	0,250% Raiffeisenlandesbank Niederöst.-Wien MTN 16.04.24	EUR	800	800
XS2115091717	0,300% IBM Nts. 11.02.28	EUR	100	100
XS2004795725	0,375% Nationale-Nederlanden Bank MTN 31.05.23	EUR	500	500
XS2063232727	0,500% Citigroup MTN 08.10.27V	EUR	500	1.100
DE000CZ40LR5	0,500% Commerzbank MTN 13.09.23	EUR	0	100
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Nts. 20.05.27	EUR	400	400
FR00140007J7	0,625% Banque Federative du Credit Mutuel MTN 21.02.31	EUR	0	100
BE0002645266	0,625% KBC Group MTN 10.04.25	EUR	0	800
XS2193979254	0,625% Koninklijke Philips MTN 23.06.32	EUR	0	200
XS1749378342	0,625% Lloyds Banking Group MTN 15.01.24V	EUR	0	100
XS2294372169	0,669% Australia & New Zealand Banking Group MTN 05.05.31	EUR	300	300
FR0013512407	0,750% Kering MTN 13.05.28	EUR	0	200
XS1495373505	0,750% Koninklijke DSM MTN 28.09.26	EUR	0	800
XS1720806774	0,750% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich MTN 22.05.23	EUR	400	400
XS1991265478	0,808% Bank of America MTN 09.05.26V	EUR	300	300
FR0013312493	0,875% BPCE MTN 31.01.24	EUR	0	200
XS2099546488	0,875% Credit Agricole MTN 14.01.32	EUR	0	200
XS1685653302	0,875% London Stock Exchange Group MTN 19.06.24	EUR	0	100
XS1824235219	0,875% Santander Consumer Finance MTN 30.05.23	EUR	0	300
XS2117454871	0,875% Telenor MTN 14.02.35	EUR	0	200
XS1234370127	0,950% 3M MTN 15.05.23	EUR	500	500
FR0014006G24	1,000% Atos Nts. 12.11.29	EUR	900	900
CH0483180946	1,000% Credit Suisse Group Bds. 24.06.27V	EUR	0	300
XS1529859321	1,000% Ecolab Nts. 15.01.24	EUR	0	500
FR0013169778	1,000% RCI Banque MTN 17.05.23	EUR	0	600
XS1395060491	1,000% Red Eléctrica Financiaciones MTN 21.04.26	EUR	0	100
XS1956025651	1,000% Santander Consumer Finance MTN 27.02.24	EUR	0	400

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2033262622	1,001% JPMorgan Chase MTN 25.07.31V	EUR	0	100
XS1717433541	1,125% Akelius Residential Property MTN 14.03.24	EUR	0	500
XS1875331636	1,125% Argentum Netherlands LPN 17.09.25	EUR	0	200
XS1794344827	1,125% DnB Bank MTN 20.03.28V	EUR	100	1.200
XS1820748538	1,125% Lanxess MTN 16.05.25	EUR	0	500
XS2346224806	1,125% SBB Treasury MTN 26.11.29	EUR	1.200	1.200
XS2315784806	1,250% APT Pipelines MTN 15.03.33	EUR	0	100
XS2167003685	1,250% Citigroup MTN 06.07.26V	EUR	500	500
CH0343366842	1,250% Credit Suisse Group MTN 17.07.25V	EUR	0	200
XS1234953575	1,250% Illinois Tool Works Nts. 22.05.23	EUR	800	1.500
XS1788586375	1,250% Red Electrica Financiaciones MTN 13.03.27	EUR	0	1.100
XS1782803503	1,250% Svenska Handelsbanken MTN 02.03.28V	EUR	0	1.200
XS1434170426	1,250% Sysco Nts. 23.06.23	EUR	500	1.300
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group MTN 01.05.25	EUR	0	500
CH0409606354	1,250% UBS Group Nts. 17.04.25V	EUR	0	300
XS1196373507	1,300% AT&T Nts. 05.09.23	EUR	0	200
XS2168647357	1,375% Banco Santander MTN 05.01.26	EUR	0	200
XS1614198262	1,375% Goldman Sachs Group Bds. 15.05.24	EUR	0	300
XS1560863802	1,379% Bank of America MTN 07.02.25	EUR	0	200
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Bds. 04.10.27	EUR	0	900
XS1859010685	1,500% Citigroup Nts. 24.07.26V	EUR	500	1.100
DE000CZ40M39	1,500% Commerzbank IHS 28.08.28	EUR	0	300
FR0013262698	1,500% Covivio Obl. 21.06.27	EUR	0	700
XS1392459381	1,500% Credit Suisse [London Branch] MTN 10.04.26	EUR	0	100
XS1802465846	1,500% DBS Group Holdings Nts. 11.04.28V	EUR	0	1.200
XS1623615546	1,500% Global Switch Holdings MTN 31.01.24	EUR	100	100
XS2049583789	1,500% Prologis Euro Finance Nts. 10.09.49	EUR	0	300
XS2049823763	1,500% Raiffeisen Bank International MTN 12.03.30V	EUR	0	400
FR0012939841	1,500% Schneider Electric MTN 08.09.23	EUR	100	100
XS1880928459	1,500% Swedbank MTN 18.09.28V	EUR	0	400
CH0341440334	1,500% UBS Group Nts. 30.11.24	EUR	0	600
XS1527556192	1,625% ASML Holding Nts. 28.05.27	EUR	0	800
XS2126170161	1,625% Givaudan Finance Europe Nts. 22.04.2032	EUR	0	600
XS1323463726	1,625% United Parcel Service Nts. 15.11.25	EUR	300	300



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS1811435251	1,662% Bank of America MTN 25.04.28V	EUR	100	100
XS1622421722	1,750% Akelius Residential Property MTN 07.02.25	EUR	0	300
FR0013378452	1,750% Atos Obl. 07.05.25	EUR	0	400
XS2089226026	1,750% Deutsche Telekom MTN 09.12.49	EUR	0	100
XS1375955678	1,750% IBM Nts. 07.03.28	EUR	100	100
XS1918000107	1,750% London Stock Exchange Group MTN 06.12.27	EUR	100	200
DE000A13SL34	1,750% SAP MTN 22.02.27	EUR	0	800
XS1955187932	1,750% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 28.02.39	EUR	0	400
XS1602547264	1,776% Bank of America MTN 04.05.27V	EUR	0	500
FR0012332203	1,787% Mercialis Bds. 31.03.23	EUR	0	1.200
XS1405777316	1,850% Bunge Finance Europe Nts. 16.06.23	EUR	0	700
XS1415366720	1,875% Ceske Drahy Bds. 25.05.23	EUR	0	600
XS1523250295	1,875% Eastman Chemical Nts. 23.11.26	EUR	0	500
FR0013247202	1,875% Edenred Nts. 30.03.27	EUR	0	400
XS1243251375	1,875% Eurogrid MTN 10.06.25	EUR	0	300
BE0002237064	1,875% Proximus Nts. 01.10.25	EUR	0	500
XS1323910684	1,900% Magna International Nts. 24.11.23	EUR	500	500
XS2159791990	1,950% American Honda Finance MTN 18.10.24	EUR	500	500
XS1879112495	2,000% Argentum Netherlands LPN 17.09.30	EUR	100	100
CH1174335732	2,125% Credit Suisse Group MTN 13.10.26v	EUR	100	100
XS2150006562	2,200% John Deere Cash Management MTN 02.04.32	EUR	0	100
XS1420338102	2,250% Holcim Finance Luxembourg MTN 26.05.28	EUR	0	300
XS1378780891	2,250% Xylem Nts. 11.03.23	EUR	0	800
XS1079726334	2,375% Bank of America MTN 19.06.24	EUR	0	300
BE6265262327	2,375% Proximus MTN 04.04.24	EUR	0	600
XS1076018131	2,400% AT&T Nts. 15.03.24	EUR	0	100
XS1196380031	2,450% AT&T Nts. 15.03.35	EUR	0	100
XS1114434167	2,500% Citycon Treasury Nts. 01.10.24	EUR	0	700
XS0933241456	2,500% Telenor MTN 22.05.25	EUR	0	600
XS1074055770	2,500% Unibail-Rodamco-Westfield MTN 04.06.26	EUR	0	300
XS0907606379	2,750% Amcor MTN 22.03.23	EUR	0	400
FR0011832039	2,750% Kering MTN 08.04.24	EUR	500	500
FR0012199156	2,750% Wendel Bds. 02.10.24	EUR	0	600
CH1174335740	2,875% Credit Suisse Group MTN 02.04.32v	EUR	100	100

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE000LB1B2E5	2,875% LBBW SMI 28.09.26	EUR	0	100
XS2189786226	2,875% Raiffeisen Bank International Nts.18.06.32	EUR	0	400
FR0013330537	2,875% Unibail-Rodamco-Westfield Nts. 25.10.2166	EUR	0	200
CH0537261858	3,250% Credit Suisse Group Nts. 02.04.26V	EUR	0	600
XS0882849507	3,250% Goldman Sachs Group MTN 01.02.23	EUR	0	300
XS1076018305	3,375% AT&T MTN 15.03.34	EUR	0	200
XS2148370211	3,648% Bank of America Nts. 31.03.29	EUR	0	200
XS0177618039	5,000% SNCF Réseau MTN 10.10.33	EUR	0	300
XS0880764435	5,200% Hera MTN 29.01.28	EUR	0	400
AT0000A12GN0	5,500% Vienna Insurance Group MTN 09.10.43V	EUR	500	500
XS0981632804	6,000% Raiffeisen Bank International MTN 16.10.23	EUR	400	400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2286044370	0,000% ABB Finance MTN 19.01.30	EUR	800	800
XS2063659945	0,250% Santander Consumer Bank MTN 15.10.24	EUR	0	100
DE000LB2V833	0,375% Landesbank Baden-Württemberg MTN 28.02.28	EUR	600	600
XS2166219720	0,625% ASML Holding Nts. 07.05.29	EUR	0	200
XS2082818951	1,125% ANZ MTN 21.11.29	EUR	300	300
XS1788515788	1,125% Metro MTN 06.03.23	EUR	0	500
XS2013626010	1,625% Zurich Finance Ireland MTN 17.06.39	EUR	300	300
XS2465984107	1,631% Mizuho Financial Group MTN 08.04.27	EUR	500	500
XS1839680680	1,750% ManpowerGroup Nts. 22.06.26	EUR	0	1.100
XS1255433754	2,625% Ecolab Nts. 08.07.25	EUR	700	700
XS0934539726	2,625% Robert Bosch Investment Nederland MTN 24.05.28	EUR	200	200
XS0969341147	6,375% América Móvil Secs. 06.09.73V	EUR	100	100

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		1.196
PUT Bund Future 141,50				
PUT Bund Future 145,50				
PUT Bund Future 150,50				
PUT Bund Future 151,00				
PUT Bund Future 152,50				
PUT Bund Future 153,00				
PUT Bund Future 153,50				
PUT Bund Future 157,50				
PUT Bund Future 162,00				
PUT Bund Future 165,00				
PUT Bund Future 171,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		94
PUT Bund Future 147,50				
PUT Bund Future 150,50)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Euroinvest Corporates für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**

		EUR
<b>I.</b>	<b>Erträge</b>	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	84.414,55
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.060.961,00
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.353,25
4.	Sonstige Erträge	1.160,88
	<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.144.183,18</b>
<b>II.</b>	<b>Aufwendungen</b>	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.278,05
2.	Verwaltungsvergütung	-492.617,85
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.112,27
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-15.165,63
5.	Sonstige Aufwendungen	-12.548,16
	<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-527.721,96</b>
<b>III.</b>	<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.616.461,22</b>
<b>IV.</b>	<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
1.	Realisierte Gewinne	1.641.970,59
2.	Realisierte Verluste	-4.927.289,42
	<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-3.285.318,83</b>
<b>V.</b>	<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.668.857,61</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-185.790,66
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17.140.096,91
<b>VI.</b>	<b>Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-17.325.887,57</b>
<b>VII.</b>	<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-18.994.745,18</b>

**Entwicklung des Sondervermögens Siemens Euroinvest Corporates**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>126.499.821,91</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.715.730,26	
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.656.439,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.414.672,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.758.233,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.163,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.994.745,18
davon nicht realisierte Gewinne	-185.790,66	
davon nicht realisierte Verluste	-17.140.096,91	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>115.422.622,72</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Euroinvest Corporates**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>16.339.266,13</b>	<b>1,56</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.008.123,74	1,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.668.857,61	-0,16
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>14.722.805,15</b>	<b>1,41</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	14.722.805,15	1,41
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.616.460,98</b>	<b>0,15</b>
1. Endausschüttung	1.616.460,98	0,15
a) Barausschüttung	1.616.460,98	0,15
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Euroinvest Corporates**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
	EUR	EUR	EUR
2022	115.422.622,72		11,06
2021	126.499.821,91		13,13
2020	120.770.676,05		13,42
2019	97.986.955,13		13,31

---

**Sondervermögen Siemens Euroinvest Corporates**

---

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	16.01.2009
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,40%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0MYQX1

**ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)**

iboxx EUR Corporates-RI-EUR	100,00%
-----------------------------	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,91%
größter potenzieller Risikobetrag	4,27%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,63%

**Risikomodell (§10 DerivateV)**

Monte-Carlo-Simulation

**Parameter (§11 DerivateV)**

Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	20 Tage

<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>	<b>1,03</b>
---------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

**Sonstige Angaben**

**Siemens Euroinvest Corporates**

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 492.617,85 enthalten.

<b>Anteilwert Siemens Euroinvest Corporates</b>	<b>EUR</b>	<b>11,06</b>
<b>Umlaufende Anteile Siemens Euroinvest Corporates</b>	<b>STK</b>	<b>10.440.608,73</b>

---

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

---

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Refinitiv oder Interactive Data geprüft.

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

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

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

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

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

---

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Siemens Euroinvest Corporates

---

**Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))**

**0,43 %<sup>3)</sup>**

<sup>3)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend - meist vierteljährlich - Vermittlungsentgelte als sogenannte "Vermittlungsprovision". Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.



---

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

---

**Siemens Euroinvest Corporates****Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

---

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

---

**EUR 8.068,59**

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

---

**Transaktionen im Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**

---

<b>Transaktionen</b>	<b>Volumen in Fondswährung EUR</b>	<b>Anzahl</b>
Transaktionsvolumen gesamt	131.626.718,67	401
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00 %	0,00 %

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

---

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

---

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

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

keine

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung:</b>	<b>EUR</b>	<b>5.518.858,08</b>
davon feste Vergütung:	EUR	4.171.680,43
davon variable Vergütung:	EUR	1.347.177,65
<b>Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer):</b>		<b>39</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.531.777,88</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.020.047,51
davon andere Risktaker	EUR	511.730,37

### Zusätzliche Informationen

#### Angaben gem. §101 (2) Nr. 5 KAGB

Der Jahresbericht enthält Angaben nach § 134c Abs 4 AktG, die durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage insbesondere unter dem Link <https://new.siemens.com/de/de/produkte/fuer-den-privathaushalt/investmentfonds/rechtliche-hinweise.html> ergänzt werden.

Im Einzelnen finden sich in der Rubrik „Nachhaltigkeitsinformationen“ das Principal Adverses Sustainability Impact Statement mit Informationen der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie in der Rubrik „Grundsätze der Mitwirkungspolitik“ Angaben zur Ausübung von Aktionärsrechten.

#### Informationen gemäß Artikel 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

München, 24.04.2023  
Siemens Fonds Invest GmbH  
Die Geschäftsführung

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Siemens Fonds Invest GmbH

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Euroinvest Corporates - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Siemens Fonds Invest GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Siemens Fonds Invest GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Siemens Fonds Invest GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Siemens Fonds Invest GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Siemens Fonds Invest GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, 24. April 2023

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

---

(Braun)  
Wirtschaftsprüferin

---

(Arlt)  
Wirtschaftsprüfer

# Ihre Partner

<b>ISIN</b>	DE000A0MYQX1
<b>WKN</b>	A0MYQX
<b>Gesellschaft:</b>	Siemens Fonds Invest GmbH
<b>Rechtsform:</b>	GmbH
<b>Sitz:</b>	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
<b>Handelsregister:</b>	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
<b>Gründung:</b>	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
<b>Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2022:</b>	3.000.000 Euro
<b>Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2022:</b>	10.488.000 Euro
<b>Gesellschafter:</b>	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
<b>Aufsichtsrat:</b>	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Nermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
<b>Geschäftsführung</b>	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
<b>Verwahrstelle:</b>	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
<b>Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:</b>	Ernst & Young Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Eschborn/Frankfurt am Main
<b>Mitgliedschaft:</b>	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
<b>Aufsichtsbehörde:</b>	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

# | Preisinformation

## **Börsentäglich**

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

Print: Börsen-Zeitung

## **Broschüren**

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

## **Internet:**

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



**Herausgeber:**

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

