

**SIEMENS FONDS INVEST GMBH**

Jahresbericht

**Siemens Global Growth**

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 . . . . .	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers . . . . .	33
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) . . . .	35
Management und Verwaltung . . . . .	36
Preisinformation . . . . .	37

# Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Global Growth strebt eine überdurchschnittliche Wertentwicklung an. Er ist ein globaler Aktienfonds, der in Unternehmen mit überdurchschnittlichem Umsatz- und Gewinnwachstum investiert. Als Benchmark für das Sondervermögen wird ein Vergleichsindex herangezogen, der zu jeweils rund einem Drittel in die Wachstumsmärkte Europas (TecDAX), Japans (TSE Mothers Index) und der USA (Nasdaq 100) investiert.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fokus lag im Laufe des Berichtszeitraums verstärkt auf Unternehmen mit einem langfristig stabilen Gewinnwachstum. Wesentliche Veränderungen der Struktur erfolgten im Berichtszeitraum nicht.



Bezeichnung	Betrag
Aktien	189.079.256,46
Derivate	31.295,61
Bankguthaben	952.153,73
Sonstige Vermögensgegenstände	136.354,13
Verbindlichkeiten	-468.266,38
Fondsvermögen	189.730.793,55

## Fondsentwicklung und Fondsergebnis

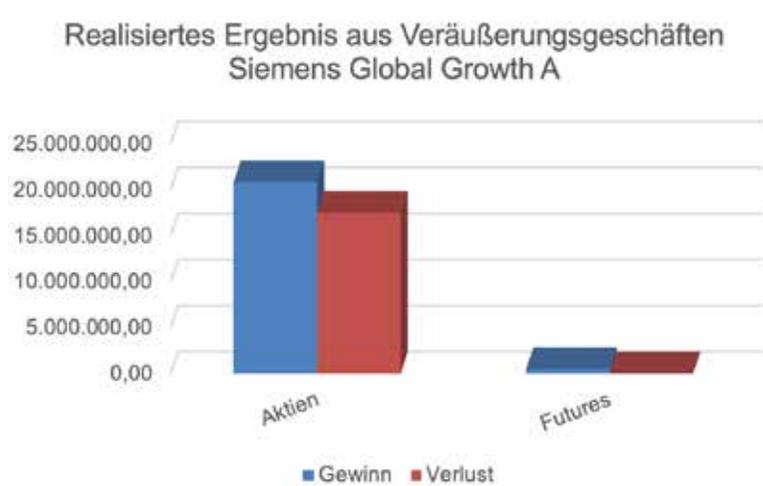
Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von (nach BVI-Methode)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A von 32,67%

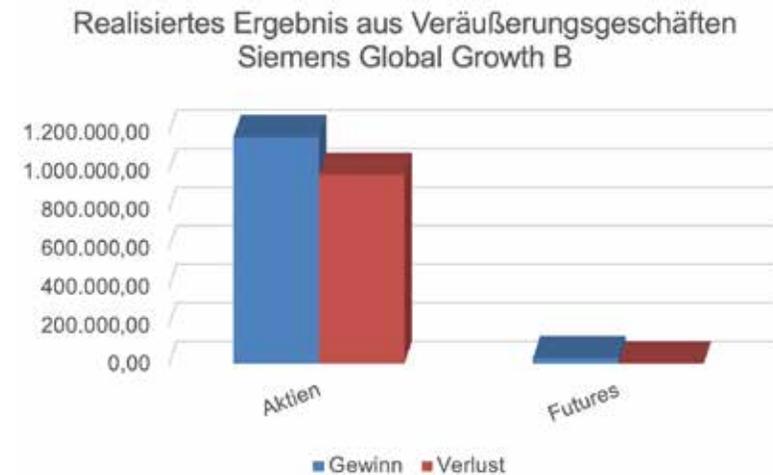
Anteilklasse B von 33,61%

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus realisierten Gewinnen und Verlusten aus Aktien sowie Derivaten.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	20.766.088,45	17.435.452,08
Futures	472.612,68	26.334,79



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	1.175.738,13	979.566,67
Futures	27.206,42	1.556,92

<sup>1</sup> 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 bestanden in Marktpreisrisiken, d.h. in Rückgängen der Aktienmärkte, sowie in Währungsrisiken. Durch die gegebene Risikostreuung bestanden keine wesentlichen Adressausfallrisiken. Ebenso bestanden keine anderen Risiken, die als wesentlich zu bezeichnen wären.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises, betrug zum Ende des Berichtszeitraums für Anteilklasse A 14,40% und für Anteilklasse B 14,44%.

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 verharret 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.

Seit 13. November 2023 fördert das OGAW-Sondervermögen 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 (seit Auflage)



# Vermögensübersicht

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>190.199.059,93</b>	<b>100,25</b>
1. Aktien	189.079.256,46	99,66
Bundesrep. Deutschland	32.917.069,71	17,35
Großbritannien	343.975,87	0,18
Japan	26.782.720,06	14,12
Kaimaninseln	777.052,48	0,41
Niederlande	3.856.719,06	2,03
Österreich	1.336.805,50	0,70
USA	123.064.913,78	64,86
2. Derivate	31.295,61	0,02
3. Bankguthaben	952.153,73	0,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	136.354,13	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-468.266,38</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>189.730.793,55</b>	<b>100,00</b>

# 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.079.256,46</b>	<b>99,66</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>189.079.256,46</b>	<b>99,66</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>189.079.256,46</b>	<b>99,66</b>
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	3.463	3.463	0	EUR	107,400	371.926,20	0,20
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	67.898	0	112.599	EUR	38,660	2.624.936,68	1,38
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	5.443	5.443	0	EUR	209,000	1.137.587,00	0,60
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	46.507	0	10.801	EUR	45,390	2.110.952,73	1,11
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	54.518	12.907	0	EUR	29,560	1.611.552,08	0,85
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	25.864	1.415	323	EUR	98,840	2.556.397,76	1,35
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	32.871	15.240	0	EUR	37,900	1.245.810,90	0,66
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	34.185	0	13.999	EUR	41,300	1.411.840,50	0,74
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	109.862	55.588	0	EUR	21,280	2.337.863,36	1,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	86.852	87.932	1.080	EUR	37,800	3.283.005,60	1,73
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	62.177	0	49.004	EUR	21,500	1.336.805,50	0,70
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2200	STK	15.513	15.513	0	EUR	87,450	1.356.611,85	0,72
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	39.151	5.360	488	EUR	78,480	3.072.570,48	1,62
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	STK	6.048	0	0	EUR	78,800	476.582,40	0,25
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	138.993	138.993	0	EUR	10,400	1.445.527,20	0,76
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	7.845	0	419	EUR	333,200	2.613.954,00	1,38
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	17.917	0	10.418	EUR	88,450	1.584.758,65	0,84
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	20.554	20.554	0	EUR	60,550	1.244.544,70	0,66
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	105.209	48.535	0	EUR	14,060	1.479.238,54	0,78
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	31.841	31.841	0	EUR	29,880	951.409,08	0,50
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	11.200	12.200	6.800	JPY	4.797,000	345.085,08	0,18
Asahi Intecc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3110650003	STK	2.600	2.600	0	JPY	2.868,500	47.903,43	0,03
BANDAI NAMCO Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3778630008	STK	9.600	9.600	0	JPY	2.826,500	174.284,46	0,09
BayCurrent Consulting Inc. Registered Shares o.N.	JP3835250006	STK	1.500	1.500	0	JPY	4.951,000	47.700,47	0,03
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003	STK	4.000	1.500	15.800	JPY	4.556,000	117.052,89	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000	STK	24.800	24.800	0	JPY	5.342,000	850.930,34	0,45
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3305990008	STK	11.500	11.500	0	JPY	644,600	47.613,11	0,03
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000	STK	4.800	4.800	0	JPY	885,100	27.288,02	0,01
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3497400006	STK	5.700	5.700	0	JPY	2.852,500	104.433,29	0,06

## 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
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK		29.100	29.100	0	JPY 3.872,000	723.713,68	0,38
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	STK		2.800	2.800	0	JPY 22.985,000	413.371,93	0,22
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK		22.900	22.900	0	JPY 949,100	139.600,15	0,07
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK		46.400	58.000	11.600	JPY 2.127,000	633.904,62	0,33
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK		1.600	1.600	0	JPY 34.980,000	359.482,90	0,19
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK		14.500	14.500	0	JPY 4.147,000	386.225,09	0,20
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK		4.700	4.700	0	JPY 34.990,000	1.056.282,89	0,56
GMO Payment Gateway Inc. Registered Shares o.N.	JP3385890003	STK		700	3.900	3.200	JPY 9.798,000	44.052,84	0,02
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	JP3771800004	STK		1.600	1.600	0	JPY 5.800,000	59.605,51	0,03
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007	STK		400	400	0	JPY 23.380,000	60.067,97	0,03
Hirose Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3799000009	STK		500	500	0	JPY 15.965,000	51.271,66	0,03
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK		5.300	2.100	0	JPY 17.625,000	599.989,21	0,32
Hulic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3360800001	STK		7.300	7.300	0	JPY 1.476,500	69.230,07	0,04
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000	STK		1.300	1.300	0	JPY 7.815,000	65.254,55	0,03
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002	STK		14.000	16.800	2.800	JPY 767,500	69.015,22	0,04
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK		20.500	20.500	0	JPY 1.904,500	250.768,67	0,13
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK		11.500	11.500	0	JPY 1.816,000	134.138,09	0,07
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3223800008	STK		3.600	3.600	0	JPY 6.050,000	139.893,11	0,07
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK		3.500	3.500	0	JPY 62.120,000	1.396.490,34	0,74
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006	STK		2.900	2.900	0	JPY 8.634,000	160.823,12	0,08
Kobe Bussan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3291200008	STK		2.600	2.600	0	JPY 4.166,000	69.571,45	0,04
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3283460008	STK		3.200	3.200	0	JPY 1.608,500	33.060,51	0,02
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3300200007	STK		1.300	0	8.000	JPY 7.383,000	61.647,39	0,03
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK		17.400	17.400	0	JPY 2.122,500	237.211,31	0,13
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK		22.000	27.500	5.500	JPY 2.058,000	290.808,10	0,15
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007	STK		1.400	1.400	2.100	JPY 37.170,000	334.240,48	0,18
LY Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	STK		115.000	115.000	0	JPY 499,700	369.101,35	0,19
M3 Inc. Registered Shares o.N.	JP3435750009	STK		10.200	10.200	0	JPY 2.333,000	152.845,75	0,08
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	STK		2.700	2.700	0	JPY 3.890,000	67.460,85	0,04
MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.	JP3869010003	STK		6.600	8.800	2.200	JPY 2.497,000	105.852,45	0,06
McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	JP3750500005	STK		2.000	2.000	0	JPY 6.110,000	78.489,15	0,04
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009	STK		4.000	4.000	0	JPY 2.898,500	74.468,35	0,04
Misumi Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885400006	STK		2.700	2.700	0	JPY 2.389,500	41.439,00	0,02
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK		14.000	14.000	0	JPY 946,800	85.138,25	0,04
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK		3.000	3.000	0	JPY 4.182,000	80.583,05	0,04
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001	STK		5.300	5.300	0	JPY 4.517,000	153.767,45	0,08
MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3922950005	STK		4.800	4.800	0	JPY 1.539,500	47.463,46	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK		29.400	39.200	9.800	JPY 2.993,000	565.187,43	0,30
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007	STK		12.500	18.900	6.400	JPY 2.569,500	206.298,98	0,11
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK		8.800	8.800	0	JPY 5.695,000	321.895,46	0,17
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK		19.400	19.400	0	JPY 7.359,000	916.978,13	0,48

## 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
Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749400002	STK		34.700	34.700	0	JPY 1.140,000	254.081,34	0,13
Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3717600005	STK		700	700	0	JPY 4.996,000	22.462,54	0,01
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK		14.000	14.000	0	JPY 3.230,000	290.448,41	0,15
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK		7.400	7.400	0	JPY 4.371,000	207.754,75	0,11
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK		1.400	1.400	0	JPY 5.506,000	49.511,11	0,03
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	STK		3.000	4.000	1.000	JPY 4.921,000	94.822,86	0,05
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756100008	STK		1.600	1.600	0	JPY 18.880,000	194.026,22	0,10
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	STK		8.700	4.200	8.200	JPY 4.101,000	229.164,57	0,12
NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK		20.200	20.200	0	JPY 1.999,000	259.359,77	0,14
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK		1.500	600	1.900	JPY 24.295,000	234.070,46	0,12
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007	STK		19.400	7.400	10.800	JPY 2.040,500	254.259,26	0,13
Open House Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173540000	STK		1.100	1.100	0	JPY 4.183,000	29.554,19	0,02
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK		27.600	27.600	0	JPY 5.251,000	930.871,09	0,49
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005	STK		9.400	9.400	0	JPY 3.364,000	203.105,78	0,11
Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3547670004	STK		22.000	24.200	2.200	JPY 242,100	34.210,22	0,02
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK		32.500	32.500	0	JPY 628,000	131.093,59	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK		25.200	25.200	0	JPY 5.963,000	965.169,96	0,51
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009	STK		29.300	46.700	17.400	JPY 2.549,000	479.706,83	0,25
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK		34.000	34.000	0	JPY 716,500	156.470,89	0,08
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009	STK		4.000	5.000	1.000	JPY 2.702,500	69.432,71	0,04
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK		2.600	2.600	0	JPY 3.172,000	52.971,83	0,03
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK		13.300	13.300	0	JPY 5.595,000	477.958,49	0,25
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006	STK		9.400	9.400	0	JPY 2.024,000	122.201,58	0,06
Shimadzu Corp. Registered Shares o.N.	JP3357200009	STK		2.800	2.800	0	JPY 3.942,000	70.894,59	0,04
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK		1.300	1.300	0	JPY 21.835,000	182.320,29	0,10
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK		29.400	29.400	0	JPY 5.917,000	1.117.345,14	0,59
Shizuoka Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3351500008	STK		8.400	8.400	0	JPY 1.195,000	64.474,15	0,03
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK		1.000	1.000	0	JPY 75.760,000	486.607,07	0,26
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK		69.800	69.800	0	JPY 1.759,500	788.829,49	0,42
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK		18.300	18.300	0	JPY 13.410,000	1.576.225,37	0,83
Square Enix Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3164630000	STK		1.200	1.200	0	JPY 5.063,000	39.023,63	0,02
Sumco Corp. Registered Shares o.N.	JP3322930003	STK		3.400	3.400	0	JPY 2.114,500	46.176,93	0,02
Sumitomo Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3401400001	STK		15.800	15.800	0	JPY 344,000	34.910,33	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK		2.800	2.800	0	JPY 4.246,000	76.361,85	0,04
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	STK		7.100	7.100	0	JPY 6.033,000	275.125,04	0,15
Symex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK		3.200	2.600	3.600	JPY 7.858,000	161.510,38	0,09
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK		8.500	8.500	0	JPY 2.240,500	122.321,36	0,06
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK		5.700	5.700	0	JPY 6.717,000	245.917,05	0,13
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008	STK		11.100	11.100	12.300	JPY 4.622,000	329.527,27	0,17
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK		6.800	6.800	0	JPY 25.255,000	1.103.048,81	0,58
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	STK		6.400	6.400	0	JPY 3.238,000	133.105,27	0,07

## 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
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005		STK	4.800	4.800	0	JPY 11.500,000	354.550,03	0,19
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	5.200	5.200	0	JPY 8.308,000	277.484,21	0,15
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009		STK	1.300	1.300	9.100	JPY 7.548,000	63.025,12	0,03
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	9.100	9.100	0	JPY 5.098,000	297.974,89	0,16
Welcia Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3274280001		STK	2.000	2.000	0	JPY 2.466,000	31.678,27	0,02
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	9.900	13.200	3.300	JPY 1.259,500	80.088,80	0,04
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007		STK	4.000	4.000	0	JPY 5.890,000	151.326,06	0,08
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006		STK	3.000	3.000	0	JPY 3.175,000	61.179,15	0,03
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	7.417	3.134	288	USD 596,600	4.006.321,59	2,11
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	28.453	9.833	355	USD 147,410	3.797.425,74	2,00
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	12.023	12.023	0	USD 136,140	1.481.947,69	0,78
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	25.514	0	3.707	USD 140,930	3.255.489,38	1,72
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	25.855	0	3.831	USD 139,690	3.269.972,79	1,72
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	2.114	0	0	USD 81,220	155.454,12	0,08
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	5.062	0	93	USD 288,020	1.320.015,61	0,70
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	4.731	0	3.602	USD 198,560	850.509,15	0,45
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	63.620	6.600	4.137	USD 192,530	11.089.867,45	5,85
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	7.616	0	4.791	USD 162,070	1.117.541,98	0,59
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	810	0	254	USD 756,920	555.097,51	0,29
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089		STK	5.641	5.641	0	USD 67,350	343.975,87	0,18
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010		STK	4.523	1.841	0	USD 237,860	974.052,31	0,51
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	2.044	0	1.242	USD 243,480	450.586,80	0,24
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	3.864	0	702	USD 232,970	815.025,88	0,43
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	9.396	9.396	0	USD 34,180	290.769,83	0,15
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	1.376	0	1.297	USD 258,770	322.378,92	0,17
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	361	0	354	USD 3.547,220	1.159.390,15	0,61
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	3.887	610	49	USD 1.116,250	3.928.351,06	2,07
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	6.669	0	3.168	USD 272,370	1.644.577,21	0,87
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084		STK	1.430	559	0	USD 388,680	503.225,35	0,27
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	961	0	1.256	USD 602,660	524.360,58	0,28
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	36.696	1.869	0	USD 50,520	1.678.480,69	0,88
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	4.779	0	3.426	USD 75,530	326.806,58	0,17
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	39.420	10.692	0	USD 43,850	1.565.022,18	0,82
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	3.046	1.630	0	USD 116,890	322.360,29	0,17
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	21.339	24.680	15.681	USD 49,000	946.682,66	0,50
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	13.713	13.713	0	USD 87,390	1.084.996,89	0,57
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	4.205	496	53	USD 660,080	2.513.025,26	1,32
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	7.467	7.467	0	USD 255,320	1.726.097,27	0,91
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	18.608	0	9.455	USD 34,670	584.100,82	0,31
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	8.078	8.078	0	USD 121,380	887.738,92	0,47
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	11.532	4.268	0	USD 124,090	1.295.614,20	0,68

## 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 Fonds- vermögens
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	2.602	2.602	0	2.404	USD 136,810	322.299,34	0,17
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	4.249	4.249	0	0	USD 35,900	138.106,93	0,07
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	5.302	5.302	0	4.651	USD 64,770	310.919,46	0,16
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	22.029	22.029	22.029	0	USD 58,530	1.167.367,47	0,62
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	1	1	0	1.960	USD 29,670	26,85	0,00
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	12.000	12.000	1.653	0	USD 81,010	880.144,86	0,46
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	2.481	2.481	812	0	USD 555,050	1.246.789,54	0,66
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	39.965	39.965	9.397	0	USD 50,250	1.818.235,63	0,96
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	5.207	5.207	1.954	65	USD 625,030	2.946.610,42	1,55
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	3.433	3.433	0	1.447	USD 337,360	1.048.580,24	0,55
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	13.176	13.176	7.057	0	USD 33,320	397.486,94	0,21
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	1.273	1.273	0	2.057	USD 581,300	669.981,80	0,35
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	11.451	11.451	6.124	0	USD 36,980	383.393,37	0,20
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	1.244	1.244	0	1.204	USD 783,260	882.186,91	0,46
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US5494981039	STK	111.165	111.165	111.165	0	USD 4,210	423.725,35	0,22
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	3.357	3.357	0	866	USD 511,290	1.554.006,82	0,82
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	2.914	2.914	0	1.916	USD 225,510	594.962,55	0,31
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	22.752	22.752	15.984	0	USD 60,310	1.242.347,78	0,65
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	US58733R1023	STK	1.247	1.247	574	0	USD 1.571,540	1.774.296,41	0,94
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	13.539	13.539	2.212	520	USD 353,960	4.338.854,18	2,29
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	5.127	5.127	1.641	0	USD 90,180	418.608,29	0,22
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	10.344	10.344	0	1.724	USD 85,340	799.236,72	0,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	30.360	30.360	1.700	2.006	USD 376,040	10.336.418,65	5,45
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	11.290	11.290	9.567	0	USD 99,450	1.016.559,98	0,54
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	12.894	12.894	2.995	0	USD 72,430	845.552,21	0,45
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	25.697	25.697	25.697	9.669	USD 57,610	1.340.338,77	0,71
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	4.273	4.273	0	694	USD 486,880	1.883.601,85	0,99
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	15.114	15.114	0	13.112	USD 495,220	6.776.600,34	3,57
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	2.433	2.433	0	2.991	USD 229,680	505.940,64	0,27
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	578	578	0	758	USD 950,080	497.189,90	0,26
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	1.062	1.062	1.062	0	USD 405,330	389.733,33	0,21
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	4.106	4.106	4.106	0	USD 83,530	310.524,38	0,16
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	4.885	4.885	3.531	5.707	USD 97,650	431.887,96	0,23
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	7.324	7.324	7.324	0	USD 294,880	1.955.365,43	1,03
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	3.430	3.430	0	3.046	USD 119,110	369.893,44	0,19
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	10.487	10.487	0	2.101	USD 61,410	583.075,30	0,31
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	5.866	5.866	0	3.218	USD 146,310	777.052,48	0,41
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	12.951	12.951	1.791	162	USD 169,840	1.991.487,41	1,05
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	71.099	71.099	22.426	0	USD 43,430	2.795.680,91	1,47
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	10.430	10.430	1.009	0	USD 144,630	1.365.768,13	0,72
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	991	991	0	493	USD 878,290	788.035,66	0,42

## 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
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	3.107	0	2.787	USD 138,390	389.296,27	0,21
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	10.922	0	772	USD 96,010	949.408,08	0,50
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.431	0	2.105	USD 514,910	667.121,96	0,35
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	11.403	4.135	0	USD 160,330	1.655.267,53	0,87
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	23.371	9.726	891	USD 248,480	5.257.787,31	2,77
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	8.455	315	0	USD 170,460	1.304.879,40	0,69
The Trade Desk Inc. Reg. Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	15.073	15.073	0	USD 71,960	982.030,86	0,52
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.381	0	1.428	USD 238,860	298.656,10	0,16
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	2.400	609	0	USD 406,890	884.143,05	0,47
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	5.983	2.136	0	USD 276,060	1.495.397,90	0,79
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	5.247	5.247	0	USD 221,560	1.052.535,37	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.079.256,46</b>	<b>99,66</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>31.295,61</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>31.295,61</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>31.295,61</b>	<b>0,02</b>
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 03.24 CME		359	USD	Anzahl 3				31.295,61	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>952.153,73</b>	<b>0,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>952.153,73</b>	<b>0,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	82.174,35			% 100,000	82.174,35	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	0,49			% 100,000	0,34	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	959,85			% 100,000	1.032,76	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	13.417,97			% 100,000	15.488,83	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			JPY	2.475.417,00			% 100,000	15.899,62	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	925.082,63			% 100,000	837.557,83	0,44

## 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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>136.354,13</b>	<b>0,07</b>
Zinsansprüche			EUR	3.060,59				3.060,59	0,00
Dividendenansprüche			EUR	108.557,27				108.557,27	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	24.736,27				24.736,27	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-468.266,38</b>	<b>-0,25</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-631,27				-631,27	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-436.257,64				-436.257,64	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.950,84				-1.950,84	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-4.356,13				-4.356,13	0,00
Prüfungskosten			EUR	-19.535,36				-19.535,36	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.373,80				-3.373,80	0,00
Research Kosten			EUR	-2.161,34				-2.161,34	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.730.793,55</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Siemens Global Growth A</b>									
Anteilwert							EUR	15,39	
Ausgabepreis							EUR	15,39	
Rücknahmepreis							EUR	15,39	
Anzahl Anteile							STK	11.647.851	
<b>Siemens Global Growth B</b>									
Anteilwert							EUR	11,41	
Ausgabepreis							EUR	11,41	
Rücknahmepreis							EUR	11,41	
Anzahl Anteile							STK	913.271	
Fußnoten:									

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennote)

per 29.12.2023			
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

359	Chicago Merc. Ex.
-----	-------------------

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
3-D Matrix Ltd. Registered Shares o.N.	JP3410730000	STK	41.900	41.900	
Accrete Inc. Registered Shares o.N.	JP3108180005	STK	3.600	3.600	
ACSL Ltd. Registered Shares o.N.	JP3394900009	STK	0	9.700	
Advanced Media Inc. Registered Shares o.N.	JP3122150000	STK	0	25.600	
Adventure Inc. Registered Shares o.N.	JP3122380003	STK	0	1.900	
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	2.200	2.200	
AI Inside Inc. Registered Shares o.N.	JP3160040006	STK	0	2.600	
Aidma Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105340008	STK	0	3.600	
Aiming Inc. Registered Shares o.N.	JP3161050004	STK	30.700	30.700	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	0	1.564	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	41.687	
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	US02376R1023	STK	0	11.278	
AnGes, Inc. Registered Shares o.N.	JP3127700007	STK	78.700	129.600	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	576	
Anycolor Inc. Registered Shares o.N.	JP3164780003	STK	2.500	2.500	
Aplix Corp. Registered Shares o.N.	JP3122610003	STK	0	34	
Appier Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3160960005	STK	8.400	25.200	
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	4.800	4.800	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	13.200	13.200	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	5.102	
Asukanet Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3119670002	STK	12.800	12.800	
Avant Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3548680002	STK	33.800	33.800	
AXXZIA Inc. Registered Shares o.N.	JP3108220009	STK	8.400	8.400	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	STK	0	2.629	
Balmuda Inc. Registered Shares o.N.	JP3778510002	STK	0	3.100	
Bank of Innovation Inc. Registered Shares o.N.	JP3778460000	STK	1.900	1.900	
BASE Inc. Registered Shares o.N.	JP3835260005	STK	37.700	63.000	
Bellsystem24 Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835760004	STK	32.400	32.400	
Bengo4.com Inc. Registered Shares o.N.	JP3835870001	STK	2.900	5.700	
Biprogy Inc. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	13.400	13.400	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	5.238	
Broadleaf Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3831490002	STK	0	102.900	
Bushiroad Inc. Registered Shares o.N.	JP3829930001	STK	0	23.000	
Buysell Technologies Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778270003	STK	2.500	2.500	
CanBas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3244570002	STK	10.700	10.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
CareNet Inc. Registered Shares o.N.	JP3277550004	STK	8.600	18.200	
CellSource Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3423580004	STK	2.100	4.000	
Chatwork Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3512900006	STK	700	18.700	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	2.911	
Circulation Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3310050004	STK	0	3.500	
Coconala Inc. Registered Shares o.N.	JP3297320008	STK	16.100	22.700	
Crowdworks Inc. Registered Shares o.N.	JP3267900003	STK	0	12.500	
Cyber Security Cloud Inc. Registered Shares o.N.	JP3311590008	STK	0	7.100	
Cyberdyne Inc. Registered Shares o.N.	JP3311530004	STK	23.600	66.600	
Data Horizon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3548730005	STK	5.100	5.100	
Digital Garage Inc. Registered Shares o.N.	JP3549070005	STK	0	10.900	
Direct Marketing Mix Inc. Registered Shares o.N.	JP3500170000	STK	600	29.000	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	0	3.250	
Drecom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3639570005	STK	14.100	14.100	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	11.539	
EDP Corporation Registered Shares o.N.	JP3130720000	STK	4.800	4.800	
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	0	7.100	
ENECHANGE LTD. Registered Shares o.N.	JP3165870001	STK	12.500	13.300	
ExaWizards Inc. Registered Shares o.N.	JP3161330000	STK	36.800	36.800	
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	0	292	
Fast Fitness Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3802390009	STK	0	5.700	
Finatext Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3803110000	STK	24.100	24.100	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	0	6.604	
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	0	1.994	
FreakOut Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3826550000	STK	0	9.800	
FREEE K.K. Registered Shares o.N.	JP3826520003	STK	2.200	12.500	
FRONTEO Inc. Registered Shares o.N.	JP3944630007	STK	8.900	18.700	
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	0	2.800	
GA technologies Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386670008	STK	0	14.700	
Globalway Inc. Registered Shares o.N.	JP3274310006	STK	0	15.600	
GMO Financial Gate Inc. Registered Shares o.N.	JP3386710002	STK	3.000	3.300	
GNI Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386370005	STK	4.700	22.500	
H.U. Group Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3822000000	STK	0	22.800	
Healios K.K. Registered Shares o.N.	JP3835100003	STK	0	8.000	
HENNGE K.K. Registered Shares o.N.	JP3835150008	STK	9.800	15.000	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	0	5.185	
HPC Systems Inc. Registered Shares o.N.	JP3160940007	STK	0	4.700	
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	0	3.451	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	1.966	
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	0	3.989	
Infomart Corp. Registered Shares o.N.	JP3153480003	STK	0	47.800	
Intloop Inc. Registered Shares o.N.	JP3153180009	STK	1.800	1.800	
ITbook Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3104860006	STK	0	40.700	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Itochu Techno-Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3143900003	STK	0	15.600	
Jade Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3984120000	STK	0	13.800	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	STK	0	8.453	
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	0	97.707	
Jig - Saw Inc. Registered Shares o.N.	JP3386560001	STK	1.600	3.200	
JMDC INC. Registered Shares o.N.	JP3386690006	STK	0	8.200	
JTOWER Inc. Registered Shares o.N.	JP3386700003	STK	1.700	4.400	
Kakaku.com Inc. Registered Shares o.N.	JP3206000006	STK	4.500	21.200	
Kaonavi Inc. Registered Shares o.N.	JP3205900008	STK	0	8.100	
Kasumigaseki Capital Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3211050004	STK	0	4.000	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	21.900	21.900	
Kokopelli Inc. Registered Shares o.N.	JP3297370003	STK	0	6.100	
Kudan Inc. Registered Shares o.N.	JP3266220007	STK	0	6.600	
Kufu Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3266310006	STK	0	24.800	
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	1.100	1.100	
LA Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3968300008	STK	3.700	3.700	
Lifenet Insurance Co. Registered Shares o.N.	JP3966660007	STK	4.100	22.900	
M&A Research Institute Ho.Inc. Registered Shares o.N.	JP3167370000	STK	3.300	3.300	
Macbee Planet Inc. Registered Shares o.N.	JP3862970005	STK	0	1.500	
Makuake Inc. Registered Shares o.N.	JP3862920000	STK	0	3.600	
Match Group Inc	US57667L1070	STK	0	1.133	
Medinet Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3920990003	STK	0	304.946	
Medley Inc. Registered Shares o.N.	JP3921310003	STK	0	7.300	
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007	STK	0	29.900	
Microwave Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3860340003	STK	5.900	5.900	
Minkabu the Infonoid Inc. Registered Shares o.N.	JP3911000002	STK	1.900	5.600	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	14.700	14.700	
Modalis Therapeutics Corp. Registered Shares o.N.	JP3922600006	STK	0	18.100	
MTG Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3167430002	STK	0	12.200	
Nano Mrna Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3651120002	STK	10.000	71.000	
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008	STK	2.600	13.200	
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	0	31.500	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	0	4.570	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	0	14.689	
NexTone Inc. Registered Shares o.N.	JP3758240000	STK	0	5.100	
Nihon M&A Center Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3689050007	STK	3.300	3.300	
NIPPON DENKAI LTD. Registered Shares o.N.	JP3732980002	STK	4.000	7.800	
NPC Incorporated Registered Shares o.N.	JP3165840004	STK	0	29.100	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	0	2.210	
Oncotherapy Science Inc. Registered Shares o.N.	JP3202150003	STK	0	234.546	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	0	24.200	
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3180400008	STK	4.000	4.000	
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004	STK	0	11.200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Oxide Corp. Registered Shares o.N.	JP3193930009	STK	4.200	6.600	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	0	4.647	
PeptiDream Inc. Registered Shares o.N.	JP3836750004	STK	0	22.900	
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	STK	0	15.529	
PKSHA Technology Inc. Registered Shares o.N.	JP3780050005	STK	0	10.200	
Plaid Inc. Registered Shares o.N.	JP3833270006	STK	12.100	18.400	
Plus Alpha Consulting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3832700003	STK	2.100	6.200	
Precision System Science Co. Registered Shares o.N.	JP3833400009	STK	0	32.600	
Premier Anti-Aging Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3833690005	STK	0	1.000	
QD Laser Inc. Registered Shares o.N.	JP3244720003	STK	5.100	26.800	
Raqualia Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3967150008	STK	12.300	12.300	
ReproCELL Inc. Registered Shares o.N.	JP3974770004	STK	58.200	58.200	
Safe Inc. Registered Shares o.N.	JP3413100003	STK	10.300	15.400	
SanBio Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336750009	STK	11.400	23.300	
sanwacompany Ltd. Registered Shares o.N.	JP3343950006	STK	9.400	9.400	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3494600004	STK	0	5.200	
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	0	27.400	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK	2.900	11.100	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US8296881035	STK	0	64.708	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	0	4.134	
Smaregi Inc. Registered Shares o.N.	JP3400110007	STK	1.400	6.600	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	0	43.545	
Solasia Pharma K.K. Registered Shares o.N.	JP3436500007	STK	0	175.800	
Solasto Corp. Registered Shares o.N.	JP3436250009	STK	18.500	61.300	
Sosei Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3431300007	STK	1.600	27.100	
SpiderPlus & Co. Registered Shares o.N.	JP3399950009	STK	0	9.700	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	0	2.307	
StemRim Inc. Registered Shares o.N.	JP3399690001	STK	0	36.200	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	13.100	13.100	
Sun* Inc. Registered Shares o.N.	JP3323800007	STK	1.900	9.900	
Sunwels Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3324410004	STK	9.200	9.200	
SymBio Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3383050006	STK	26.300	26.300	
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	0	3.417	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	14.900	14.900	
Techmatrix Corp. Registered Shares o.N.	JP3545130001	STK	25.000	25.000	
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	2.300	2.300	
TKP Corporation Registered Shares o.N.	JP3538710009	STK	0	9.700	
Tri Chemical Laboratories Inc. Registered Shares o.N.	JP3636000006	STK	4.300	21.600	
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076	STK	0	2.135	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US9038453031	STK	0	1.099	
ULVAC Inc. Registered Shares o.N.	JP3126190002	STK	7.700	7.700	
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US9100471096	STK	0	3.919	
United Inc. Registered Shares o.N.	JP3758130003	STK	500	9.936	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
ValueCommerce Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778390009	STK	11.800	23.600	
Valuence Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3431540008	STK	0	5.600	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	0	11.917	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	0	1.711	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	10.992	
VisasQ Inc. Registered Shares o.N.	JP3800220000	STK	0	2.700	
Visional Inc. Registered Shares o.N.	JP3800270005	STK	200	6.100	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	0	11.196	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	4.397	
WealthNavi Inc. Registered Shares o.N.	JP3155360005	STK	7.300	18.700	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	0	575	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	0	281	
WingArc1st Inc. Registered Shares o.N.	JP3154360006	STK	22.200	22.200	
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL -,01	US9831341071	STK	0	2.895	
Yappli Inc. Registered Shares o.N.	JP3933850004	STK	0	4.400	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	0	3.147	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	0	11.438	
Impact HD Inc. Registered Shares o.N.	JP3921210005	STK	0	4.300	
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	0	3.612	
UZABASE Inc. Registered Shares o.N.	JP3944390008	STK	14.100	14.100	

##### Derivate

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100)	EUR	8.589,75
----------------------------	-----	----------

## Siemens Global Growth A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	326.487,83	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.284.132,82	0,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	55.460,28	0,00
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	-48.971,04	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-189.282,56	-0,02
11. Sonstige Erträge	EUR	261,79	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.428.089,12</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-9.293,38	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.425.459,20	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.425.459,20	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.891,72	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-33.102,76	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	14.271,37	0,00
- Depotgebühren	EUR	-7.925,71	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	40.622,70	
- Sonstige Kosten	EUR	-18.425,62	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen		-7.562,81	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.463.475,69</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.035.386,57</b>	<b>-0,09</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	20.906.498,02	1,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.227.479,66	-1,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>3.679.018,36</b>	<b>0,31</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	25.404.013,37	2,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	16.812.883,06	1,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>42.216.896,43</b>	<b>3,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>44.860.528,22</b>	<b>3,84</b>

**Siemens Global Growth A**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2023**

			insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 138.531.531,08</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -4.101.136,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.509.576,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.610.713,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 19.147,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 44.860.528,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	25.404.013,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	16.812.883,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 179.310.070,07</b>

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

			insgesamt	je Anteil 1)
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.643.631,79	0,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR 0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr			EUR 0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>			<b>EUR 2.643.631,79</b>	<b>0,22</b>

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück	12.893.698	EUR	162.283.412,27	EUR	12,59
2021	Stück	13.628.428	EUR	222.598.243,32	EUR	16,33
2022	Stück	11.942.388	EUR	138.531.531,08	EUR	11,60
2023	Stück	11.647.851	EUR	179.310.070,07	EUR	15,39

## Siemens Global Growth B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	18.874,43	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	74.336,58	0,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.212,69	0,00
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	-2.831,16	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.957,75	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	15,12	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>82.649,90</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-534,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-69.588,93	-0,08
- Verwaltungsvergütung	EUR	-69.588,93	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-568,60	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.692,18	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-633,35	0,00
- Depotgebühren	EUR	-450,70	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	574,10	
- Sonstige Kosten	EUR	-756,75	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-427,13	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-75.017,68</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>7.632,23</b>	<b>0,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.210.946,98	1,33
2. Realisierte Verluste	EUR	-996.236,04	-1,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>214.710,94</b>	<b>0,24</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.462.454,76	1,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	924.959,63	1,01
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.387.414,39</b>	<b>2,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.609.757,56</b>	<b>2,86</b>

**Siemens Global Growth B**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2023**

			insgesamt
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 7.737.233,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 70.210,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.048.721,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-978.510,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 3.521,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.609.757,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.462.454,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	924.959,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 10.420.723,48</b>

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

		insgesamt	je Anteil 1)
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	222.343,17	0,25
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>222.343,17</b>	<b>0,25</b>

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	874.588	EUR	10.433.393,01	EUR	11,93
2022	Stück	906.337	EUR	7.737.233,76	EUR	8,54
2023	Stück	913.271	EUR	10.420.723,48	EUR	11,41

\*) Auflagedatum 08.02.2021

## Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
<b>Siemens Global Growth A</b>	keine	0,00	1,500	Thesaurierer	EUR
<b>Siemens Global Growth B</b>	1.000.000	0,00	0,750	Thesaurierer	EUR

# Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>924.771,39 EUR</b>
--	-----------------------

### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) GB

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,66</b>
--	--------------

<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,02</b>
---	-------------

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.01.2023 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	2,05 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,96 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,36 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>1,01</b>
---	-------------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Japan Growth Net Return (USD) (ID: XFI000003951   BB: NAGUJN) in EUR	10,00 %
NASDAQ 100 Price Return (USD) (ID: XFI000000339   BB: NDX) in EUR	65,00 %
TECDAX Total Return (EUR) (ID: XFI000000306   BB: TDXP)	25,00 %

## Sonstige Angaben

### Siemens Global Growth A

Anteilwert	EUR	15,39
Ausgabepreis	EUR	15,39
Rücknahmepreis	EUR	15,39
Anzahl Anteile	STK	11.647.851

### Siemens Global Growth B

Anteilwert	EUR	11,41
Ausgabepreis	EUR	11,41
Rücknahmepreis	EUR	11,41
Anzahl Anteile	STK	913.271

## 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 Global Growth A

#### Gesamtkostenquote

---

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,54 %
---	--	--------

---

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 Global Growth B

#### Gesamtkostenquote

---

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,80 %
---	--	--------

---

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.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

### Siemens Global Growth A

---

**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

---

**Sonstige Aufwendungen:**

Depotgebühren	EUR	7.925,71
Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	7.562,81

---

### Siemens Global Growth B

---

**Sonstige Erträge:**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

---

**Sonstige Aufwendungen:**

Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	427,13
--	-----	--------

---

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

Transaktionskosten	EUR	51.330,65
--------------------	-----	-----------

---

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>5.663.706,26</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.753.617,95
davon variable Vergütung	EUR	1.910.088,31
<b>Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer)</b>		<b>35,00</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>1.400.400,39</b>
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 Global Growth - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 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 Geschäftsjahr vom 1. Januar 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 Wirt-

schaftsprüfer (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 wesent-

liche 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 Global Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900S5GI5QR8S2EF43

## 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.

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, Umweltschutz und Korruption vorlag und/oder
- ihr Umsatzanteil in einem der folgenden Geschäftsfeldern überschritten wurde:
  - Kohle: 30%
  - Kontroverse Waffen: 0%
  - Konventionelle Waffen und Rüstung: 5%
  - Tabak: 0% Anbau und Produktion, 5% Handel

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.

Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group

Sustainability GmbH erhielten, um das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds zu verbessern. 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 Portfoliopositionen 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. 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 seit 13. November 2023.

Nachhaltigkeitsindikator	Einheit	Messgröße	Leistung im Bezugszeitraum
Ausschluss von Unternehmen, die als gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen verstoßend eingestuft wurden	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Kohle tätig waren	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	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	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,0%
Ausschluss von Unternehmen, die im Geschäftsfeld Tabak tätig waren	Prozent	% des Marktwertengagements in Titel, die als gegen diesen Nachhaltigkeitsindikator verstoßend eingestuft werden	0,2%
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.

- **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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses

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.

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 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	Volle Berücksichtigung durch Ausschluss von Emittenten 1. bei denen eine Verbindung zu Kohle oder kontroverses Umweltverhalten festgestellt wurde
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
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	5,85%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Informationstechnologie	5,21%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Informationstechnologie	4,36%	USA
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Konsum	2,42%	USA
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,000006	Kommunikation	1,93%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Kommunikation	1,78%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap. Stk Cl. C DL-,001	Kommunikation	1,77%	USA
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	Informationstechnologie	1,70%	Deutschland
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Informationstechnologie	1,63%	USA
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Informationstechnologie	1,59%	USA
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	Gesundheit	1,53%	Deutschland
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	Gesundheit	1,47%	Deutschland
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Informationstechnologie	1,44%	USA
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	Informationstechnologie	1,39%	Deutschland
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	Gesundheit	1,35%	Niederlande

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 98,2 % des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die ökologischen oder sozialen Merkmale laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

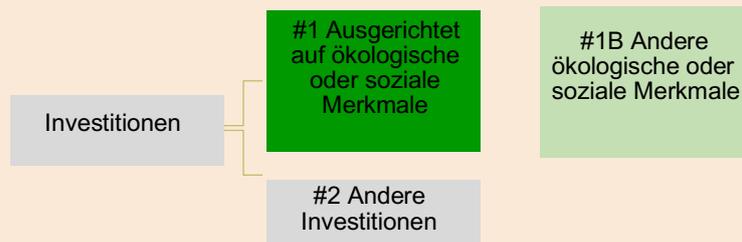
- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war wie folgt investiert:

- Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):
- #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 97,87 %
  - #2 Andere Investitionen 2,13 %

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

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



**#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

Informationstechnologie	50,60 %
Gesundheitswesen	13,35 %
Kommunikation	11,01 %
Nichtbasis Konsumgüter	10,89 %
Industrieunternehmen	6,01 %
Übrige	8,13 %

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.



#### **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 Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

<sup>1</sup> 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.

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

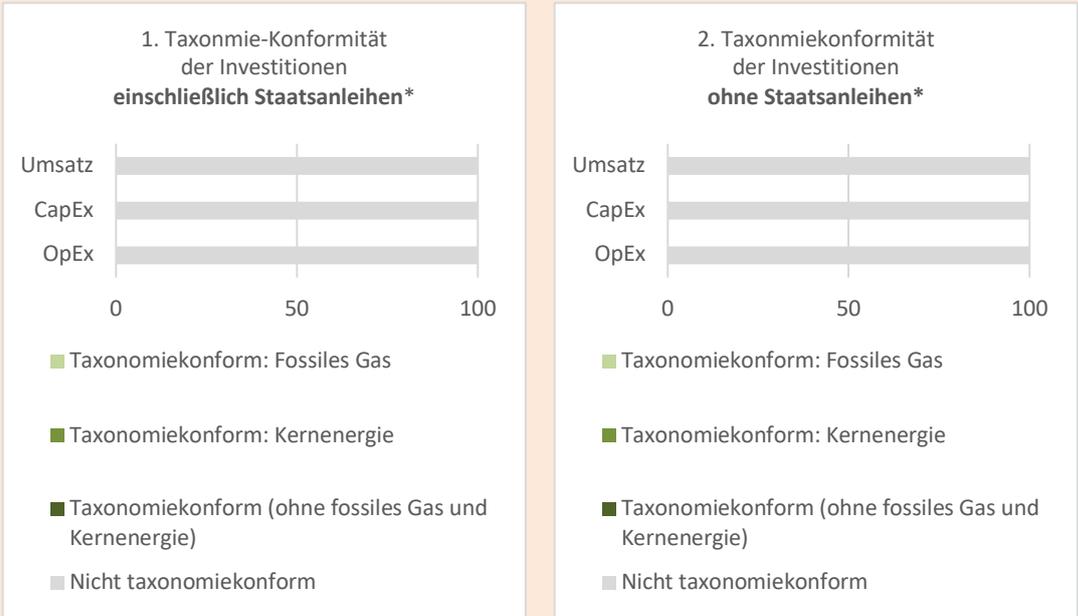
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen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

**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.

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

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



\* Für die Zwecke dieser 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



**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.1-6, I.10, I.14-15, II.2 Emissionen von Luftschadstoffen und III.2 Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien

sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen führten zum Ausschluss von Titeln aus dem Investitionsuniversum.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

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.

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

# Management und Verwaltung

<b>ISIN</b>	Siemens Global Growth A: DE0009772657   Siemens Global Growth B: DE000A2N66N3
<b>WKN</b>	Siemens Global Growth A: 977265   Siemens Global Growth B: A2N66N
<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 30.09.2023:</b>	3.000.000 Euro
<b>Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2023:</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 Niermann, 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>	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
<b>Mitgliedschaft:</b>	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
<b>Aufsichtsbehörde:</b>	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

