



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens Qualität & Dividende USA

01.01.2025 bis 30.06.2025

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	03
Vermögensaufstellung	04
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	09
Management und Verwaltung	11
Preisinformation	12

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	72.839.415,24	100,17
1. Aktien	71.623.267,19	98,49
Irland	1.961.542,26	2,70
Schweiz	3.102.784,11	4,27
USA	66.558.940,82	91,53
2. Derivate	36.756,32	0,05
3. Bankguthaben	1.080.674,38	1,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	98.717,35	0,14
II. Verbindlichkeiten	-121.631,27	-0,17
III. Fondsvermögen	72.717.783,97	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	71.623.267,19	98,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	71.623.267,19	98,49
Aktien							EUR	71.623.267,19	98,49
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	6.578	0	6.911	USD	185,620	1.040.307,03	1,43
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	4.781	0	121	USD	298,890	1.217.511,37	1,67
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	13.532	0	344	USD	105,460	1.215.885,42	1,67
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	4.187	0	106	USD	221,020	788.455,94	1,08
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	9.311	9.547	236	USD	139,110	1.103.564,12	1,52
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	4.891	0	124	USD	279,210	1.163.513,77	1,60
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	4.547	4.662	115	USD	308,400	1.194.764,25	1,64
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	8.328	0	211	USD	175,470	1.245.049,13	1,71
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	3.827	0	97	USD	172,250	561.643,31	0,77
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	5.261	0	134	USD	243,030	1.089.359,15	1,50
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	9.293	0	236	USD	232,960	1.844.506,50	2,54
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	5.339	0	136	USD	289,720	1.317.896,46	1,81
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	28.898	0	734	USD	69,380	1.708.224,62	2,35
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	20.105	0	510	USD	70,750	1.211.918,51	1,67
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	4.134	4.239	105	USD	327,500	1.153.518,79	1,59
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	15.559	0	395	USD	68,980	914.424,32	1,26
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	9.541	0	242	USD	217,970	1.771.876,77	2,44
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090	STK	7.300	0	185	USD	137,400	854.579,53	1,18
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	15.929	0	404	USD	133,330	1.809.502,91	2,49
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	15.322	0	389	USD	63,620	830.523,68	1,14
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	34.583	35.461	878	USD	41,130	1.211.892,98	1,67
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	10.037	0	255	USD	208,720	1.784.887,65	2,45
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	13.047	0	331	USD	51,810	575.926,62	0,79
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	6.158	0	156	USD	165,950	870.682,54	1,20
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	90.497	92.795	2.298	USD	16,760	1.292.263,54	1,78
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	46.188	0	1.173	USD	24,480	963.348,59	1,32
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	17.150	0	435	USD	102,570	1.498.743,72	2,06
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	6.594	0	167	USD	152,750	858.169,46	1,18
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	6.987	0	177	USD	128,920	767.456,79	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	9.002	0	229	USD 218,640	1.676.916,83	2,31
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	5.134	0	130	USD 292,170	1.278.010,38	1,76
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	10.018	0	254	USD 87,170	744.030,89	1,02
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	12.482	0	317	USD 79,160	841.846,40	1,16
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	21.090	0	535	USD 89,420	1.606.771,58	2,21
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	14.455	14.822	367	USD 106,550	1.312.243,55	1,80
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	22.501	0	571	USD 69,420	1.330.850,66	1,83
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	16.489	0	419	USD 71,040	998.022,12	1,37
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	14.484	0	368	USD 81,630	1.007.351,90	1,39
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	9.222	0	234	USD 218,630	1.717.820,45	2,36
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	12.734	0	323	USD 145,460	1.578.161,06	2,17
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	7.389	0	188	USD 132,040	831.254,63	1,14
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	27.636	0	702	USD 24,240	570.756,28	0,78
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	7.749	7.946	197	USD 186,420	1.230.781,78	1,69
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	13.883	0	352	USD 79,430	939.530,28	1,29
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	8.723	0	221	USD 159,320	1.184.074,60	1,63
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	12.226	12.536	310	USD 107,440	1.119.162,85	1,54
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	4.229	0	107	USD 293,420	1.057.231,98	1,45
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	9.078	0	231	USD 159,260	1.231.798,82	1,69
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090		STK	9.242	0	235	USD 153,370	1.207.672,78	1,66
Robert Half Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK	18.621	0	473	USD 41,050	651.266,98	0,90
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	17.567	0	446	USD 65,570	981.399,16	1,35
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	5.429	0	138	USD 311,180	1.439.376,52	1,98
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	11.808	0	300	USD 75,740	761.981,70	1,05
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	6.461	0	164	USD 207,620	1.142.909,45	1,57
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	6.877	0	175	USD 267,540	1.567.583,35	2,16
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	6.443	0	164	USD 100,940	554.107,88	0,76
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	3.373	0	86	USD 311,970	896.544,95	1,23
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	7.607	0	193	USD 134,420	871.204,69	1,20
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	7.765	0	197	USD 228,820	1.513.834,28	2,08
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	12.587	12.907	320	USD 104,200	1.117.462,21	1,54
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008		STK	23.455	0	596	USD 68,100	1.360.897,59	1,87
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	11.406	0	290	USD 148,180	1.440.011,14	1,98

Summe Wertpapiervermögen EUR **71.623.267,19** **98,49**

Derivate EUR **36.756,32** **0,05**

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Aktienindex-Derivate EUR **36.756,32** **0,05**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	36.756,32	0,05
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME		352	USD	Anzahl 4				36.756,32	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.080.674,38	1,49
Bankguthaben							EUR	1.080.674,38	1,49
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	537.886,30			% 100,000	537.886,30	0,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	2.482,09			% 100,000	1.550,05	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	635.251,08			% 100,000	541.238,03	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	98.717,35	0,14
Zinsansprüche			EUR	2.212,52				2.212,52	0,00
Dividendenansprüche			EUR	94.989,79				94.989,79	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	1.515,04				1.515,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-121.631,27	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-42.678,91				-42.678,91	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.483,45				-1.483,45	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.508,33				-1.508,33	0,00
Prüfungskosten			EUR	-30.108,47				-30.108,47	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.674,13				-3.674,13	-0,01
Research Kosten			EUR	-5.421,66				-5.421,66	-0,01
Variation Margin			EUR	-36.756,32				-36.756,32	-0,05
Fondsvermögen							EUR	72.717.783,97	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	18,65	
Ausgabepreis							EUR	18,65	
Anteile im Umlauf							STK	3.899.046	

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 Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	0	2.686	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	0	3.846	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK	0	5.318	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	3.165	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	0	16.269	
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	0	6.707	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	0	10.566	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)					
			EUR		2.131,91

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	18,65
Ausgabepreis	EUR	18,65
Anteile im Umlauf	STK	3.899.046

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

München, den 24.07.2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A14XPB4
WKN	A14XPB
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

