



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht

Siemens Qualität & Dividende Europa

01.01.2022 bis 31.12.2022

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

SIEMENS

I Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht	03
Vermögensaufstellungen	05
Ihre Partner.	21
Preisinformation	22

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Siemens Qualität & Dividende Europa strebt regelmäßige Erträge und Ausschüttungen aus Dividendenzahlungen an. Er ist ein Aktienfonds mit Fokus auf dividendenstarke europäische Unternehmen. Bei der Auswahl der Unternehmen werden neben der Höhe auch das Wachstum und die Kontinuität der Dividendenzahlung berücksichtigt. Die Qualität und Nachhaltigkeit der Dividende wird zusätzlich durch extrafinanzielle Indikatoren geprüft, wie z.B. Unternehmensführung, Innovationskraft, Reputation, Bekanntheitsgrad und Markenstärke.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Fokus lag im Laufe des Berichtszeitraums verstärkt auf Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite bei einer langfristig stabilen Dividendenpolitik. Unter Berücksichtigung extrafinanzieller Indikatoren wurden so die besten Aktien in allen Branchen ausgewählt. Die Anzahl der für das Sondervermögen ausgewählten Unternehmen lag bei 63 Titeln.

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung nach Kosten von -15,69% (gemäß BVI-Methode).

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Aktiengewinnen (u.a. FR0000121014, ES0116870314) und Aktienverlusten (u.a. FI0009007132 GB00BF8Q6K64).

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 19,59% und.

Das Kalenderjahr 2022 stand unter dem Eindruck mehrerer Belastungsfaktoren.

Haupttreiber waren vor allem der Krieg in der Ukraine (direkte Investments in russische

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

Sonstige wesentliche Ereignisse

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

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

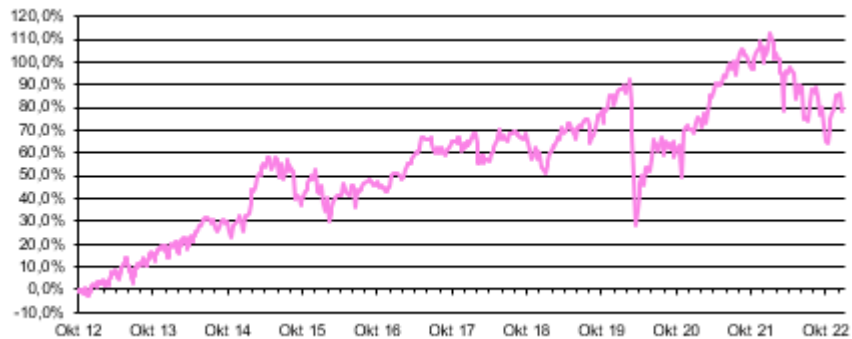
Zusätzliche Angaben

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Steuerung nach den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, einschließlich der Auswirkungen von Emittenten auf Nachhaltigkeitsfaktoren, ist jedoch ein integraler Bestandteil der Investitionsanalyse des Fonds.

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

Wertentwicklung seit Auflage



I Vermögensaufstellung

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I.	Vermögensgegenstände	171.622.473,23	100,06
1.	Aktien	169.179.076,41	98,63
	- Deutschland	EUR 21.385.544,76	12,47
	- Euro-Länder	EUR 55.707.658,79	32,48
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 30.371.137,13	17,71
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 61.714.735,73	35,98
2.	Derivate	-77.675,00	-0,05
	- Futures (Kauf)	EUR -77.675,00	-0,05
3.	Bankguthaben	1.514.437,51	0,88
	- Bankguthaben in EUR	EUR 157.785,74	0,09
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 688.692,28	0,40
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 667.959,49	0,39
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	1.006.634,31	0,59
II.	Verbindlichkeiten	-101.812,74	-0,06
1.	Sonstige Verbindlichkeiten	-101.812,74	-0,06
III.	Fondsvermögen	EUR 171.520.660,49	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG
Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw.	31.12.2022	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds-	
			Whg.in 1.000		im Berichtszeitraum				vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	169.179.076,41	98,63	
Aktien							EUR	165.915.309,13	96,73	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	33.712	0	2.307	CHF	107,1400	3.657.809,19	2,13
CH0024608827	Partners Group Holding AG		STK	3.177	0	88	CHF	816,8000	2.627.954,43	1,53
CH0002497458	SGS SA		STK	1.250	0	35	CHF	2.150,0000	2.721.656,79	1,59
CH0418792922	Sika AG		STK	12.272	0	341	CHF	221,7000	2.755.281,18	1,61
CH0014852781	Swiss Life Holding AG		STK	10.187	0	584	CHF	476,8000	4.918.893,72	2,87
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	12.070	0	673	CHF	442,3000	5.406.411,46	3,15
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS		STK	36.747	0	1.021	DKK	499,7000	2.469.252,92	1,44
DK0060336014	Novozymes A/ S		STK	52.507	0	1.459	DKK	351,9000	2.484.681,98	1,45
DK0060495240	SimCorp A/ S		STK	18.352	0	510	DKK	478,2000	1.180.123,10	0,69
IT0001233417	A2A S.p.A.		STK	1.376.472	1.376.472	0	EUR	1,2450	1.713.707,64	1,00
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.		STK	23.289	2.117	589	EUR	132,4000	3.083.463,60	1,80
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.		STK	43.804	0	1.218	EUR	48,5500	2.126.684,20	1,24
FR0000120628	AXA S.A.		STK	100.447	0	2.792	EUR	26,0550	2.617.146,59	1,53
DE000BASF111	BASF SE		STK	31.663	0	880	EUR	46,3900	1.468.846,57	0,86
DE0005190003	BMW AG		STK	37.133	0	1.032	EUR	83,3800	3.096.149,54	1,81
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Établissements Michelin		STK	93.968	93.968	0	EUR	25,9850	2.441.758,48	1,42
FR0000120644	Danone S.A.		STK	36.429	0	1.013	EUR	49,2300	1.793.399,67	1,05
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	14.292	0	397	EUR	161,4000	2.306.728,80	1,34
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	145.795	0	4.053	EUR	17,6350	2.571.094,83	1,50
FR0014008VX5	EuroAPI SAS		STK	1.441	1.441	0	EUR	13,8500	19.957,85	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	79.947	0	2.222	EUR	26,2500	2.098.608,75	1,22
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZ		STK	24.726	0	687	EUR	65,0200	1.607.684,52	0,94
IT0001250932	Hera S.p.A.		STK	658.174	0	18.295	EUR	2,5190	1.657.940,31	0,97
FI0009013403	Kone Corp. New B		STK	54.896	0	1.526	EUR	48,3000	2.651.476,80	1,55
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.		STK	111.107	0	8.604	EUR	26,8400	2.982.111,88	1,74
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.		STK	21.440	259	589	EUR	114,3000	2.450.592,00	1,43
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	85.247	3.010	2.286	EUR	14,0040	1.193.798,99	0,70
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG		STK	31.240	31.240	0	EUR	60,8600	1.901.266,40	1,11
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		STK	2.582	0	6.519	EUR	679,9000	1.755.501,80	1,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG		STK	14.486	0	910	EUR	304,0000	4.403.744,00	2,57
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.		STK	51.565	0	3.923	EUR	59,4200	3.063.992,30	1,79
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	140.579	0	3.908	EUR	16,2600	2.285.814,54	1,33

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand 31.12.2022	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-	
			Anteile bzw. Whg.in 1.000		Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	131.047	0	9.343	EUR	25,8400	3.386.254,48	1,97
FR0013269123	Rubis S.A.		STK	66.004	0	1.835	EUR	24,6000	1.623.698,40	0,95
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	33.148	0	921	EUR	89,8400	2.978.016,32	1,74
DE0007164600	SAP SE		STK	22.102	0	614	EUR	96,3900	2.130.411,78	1,24
FR0010411983	Scor SE		STK	90.553	0	2.517	EUR	21,4900	1.945.983,97	1,13
FR0000121220	Sodexo S.A.		STK	24.111	0	670	EUR	89,4800	2.157.452,28	1,26
BE0003717312	Sofina		STK	6.083	0	169	EUR	205,6000	1.250.664,80	0,73
DE000SYM9999	Symrise AG		STK	23.336	0	649	EUR	101,6500	2.372.104,40	1,38
IT0003242622	Terna S.p.A.		STK	394.600	0	10.968	EUR	6,9000	2.722.740,00	1,59
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	60.943	0	4.363	EUR	58,6500	3.574.306,95	2,08
FR0000125486	Vinci S.A.		STK	34.451	0	2.535	EUR	93,2900	3.213.933,79	1,87
FR0000121204	Wendel S.A.		STK	21.014	0	584	EUR	87,2000	1.832.420,80	1,07
GB00BF8Q6K64	Abrdn PLC		STK	810.711	0	22.535	GBP	1,8925	1.729.242,68	1,01
GB00B02J6398	Admiral Group PLC		STK	119.029	0	3.309	GBP	21,3700	2.866.891,78	1,67
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals PLC		STK	42.000	0	1.167	GBP	26,1800	1.239.289,94	0,72
GB0002374006	Diageo PLC		STK	91.521	0	6.020	GBP	36,5000	3.765.022,82	2,20
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	140.156	140.157	1	GBP	14,3760	2.270.930,02	1,32
GB00BMX86B70	Haleon PLC		STK	175.196	175.196	0	GBP	3,2735	646.383,89	0,38
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC		STK	330.039	0	9.174	GBP	7,8200	2.908.881,35	1,70
GB0033195214	Kingfisher PLC		STK	953.426	0	26.502	GBP	2,3610	2.537.096,41	1,48
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC		STK	848.338	0	23.581	GBP	1,9240	1.839.619,40	1,07
GB00BNNTLN49	Pennon Group PLC		STK	187.911	0	5.223	GBP	8,8850	1.881.757,39	1,10
GB0006825383	Persimmon PLC		STK	86.266	0	2.398	GBP	12,1700	1.183.271,03	0,69
GB00BYRJ5J14	Primary Health Properties PLC		STK	1.329.976	1.366.944	36.968	GBP	1,1080	1.660.877,33	0,97
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	3.994	0	0	GBP	22,8800	102.995,46	0,06
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings PLC		STK	232.654	232.654	0	GBP	9,4500	2.477.971,60	1,44
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The		STK	345.249	0	26.413	GBP	7,4560	2.901.297,88	1,69
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	62.909	0	1.749	GBP	41,8200	2.965.178,22	1,73
NO0010161896	DNB Bank ASA		STK	239.102	0	15.163	NOK	194,4500	4.422.255,57	2,58
NO0003733800	Orkla A.S.		STK	309.796	0	8.611	NOK	70,9400	2.090.353,19	1,22
NO0010208051	Yara International ASA		STK	57.617	59.219	1.602	NOK	430,6000	2.359.811,69	1,38
SE0006993770	Axfood AB		STK	94.684	94.684	0	SEK	285,9000	2.434.311,78	1,42
SE0000379190	Castellum A.B.		STK	97.810	100.529	2.719	SEK	126,2500	1.110.452,78	0,65
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B		STK	127.283	0	3.538	SEK	112,2400	1.284.705,28	0,75
SE0011090018	Holmen AB B		STK	63.995	63.995	0	SEK	413,9000	2.381.918,62	1,39
SE0014504817	Loomis AB		STK	74.856	0	2.081	SEK	286,0000	1.925.209,95	1,12

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A		STK	285.756	0	21.888	SEK	119,9500	3.082.343,67	1,80
SE0000113250	Skanska A.B. B		STK	212.007	0	15.742	SEK	165,0000	3.145.716,60	1,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.263.767,28	1,90	
CH0012032048	Roche Holding AG GEN		STK	11.094	0	801	CHF	290,5000	3.263.767,28	1,90
Summe Wertpapiervermögen³⁾							EUR	169.179.076,41	98,63	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-77.675,00	-0,05	
Aktienindex-Derivate							EUR	-77.675,00	-0,05	
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-77.675,00	-0,05	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-77.675,00	-0,05	
EURO STOXX 50 Index Future 03/ 23		EDT	EUR	Anzahl 650				-77.675,00	-0,05	
Bankguthaben							EUR	1.514.437,51	0,88	
EUR - Guthaben bei:							EUR	157.785,74	0,09	
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)			EUR	157.785,74		%	100,0000	157.785,74	0,09	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	688.692,28	0,40	
			DKK	1.823.636,22		%	100,0000	245.229,41	0,14	
			NOK	1.145.416,24		%	100,0000	108.947,19	0,06	
			SEK	3.719.898,02		%	100,0000	334.515,68	0,20	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	667.959,49	0,39	
			CHF	155.996,45		%	100,0000	157.979,09	0,09	
			GBP	452.480,11		%	100,0000	509.980,40	0,30	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.006.634,31	0,59	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							EUR	390,63	0,00	
			EUR	390,63				390,63	0,00	
Dividendenansprüche							EUR	93.791,83	0,05	
			EUR	93.791,83				93.791,83	0,05	
Quellensteueransprüche							EUR	834.776,85	0,49	
			EUR	834.776,85				834.776,85	0,49	
Variation Margin							EUR	77.675,00	0,05	
			EUR	77.675,00				77.675,00	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-101.812,74	-0,06	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							EUR	-740,85	0,00	
			EUR	-740,85				-740,85	0,00	
Kostenabgrenzung							EUR	-101.071,89	-0,06	
			EUR	-101.071,89				-101.071,89	-0,06	
Fondsvermögen							EUR	171.520.660,49	100,00²⁾	
Anteilwert Siemens Qualität & Dividende Europa							EUR	13,31		

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	Umlaufende Anteile Siemens Qualität & Dividende Europa						STK	12.881.801,94	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

³⁾ Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
Britische Pfund	(GBP)	0,887250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,436450	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,513500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,120250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,987450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,067250	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörse

EDT	EUREX
-----	-------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group PLC	STK	0	600.358
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	0	127.726
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	175.196	355.262
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	0	128.568
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	0	24.145

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:			EUR	23.013
EURO STOXX 50 Index Future)				

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Siemens Qualität & Dividende Europa für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

		EUR
I.	Erträge	
1.	Dividenden inländischer Aussteller ⁴⁾	611.764,27
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.388.701,38
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.521,88
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-322.696,85
5.	Sonstige Erträge	65,74
	Summe der Erträge	6.687.356,42
II.	Aufwendungen	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.118,71
2.	Verwaltungsvergütung	-1.081.160,35
3.	Verwahrstellenvergütung	-5.869,43
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.229,44
5.	Sonstige Aufwendungen	-23.564,23
	Summe der Aufwendungen	-1.125.942,16
III.	Ordentlicher Nettoertrag	5.561.414,26
IV.	Veräußerungsgeschäfte	
1.	Realisierte Gewinne	5.448.368,55
2.	Realisierte Verluste	-1.423.011,32
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.025.357,23
V.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.586.771,49
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-32.505.853,34
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-10.001.903,73
VI.	Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.507.757,07
VII.	Ergebnis des Geschäftsjahres	-32.920.985,58

⁴⁾ In der Position 1. Dividenden inländischer Aussteller wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 107.958,45 zum Abzuge gebracht.

Entwicklung des Sondervermögens Siemens Qualität & Dividende Europa

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	211.974.897,93	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-6.254.808,12	
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.407.853,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.344.247,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.752.101,71	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		129.409,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-32.920.985,58
davon nicht realisierte Gewinne	-32.505.853,34	
davon nicht realisierte Verluste	-10.001.903,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		171.520.660,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Siemens Qualität & Dividende Europa

	insgesamt EUR	je Anteil ^{*)} EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	31.028.724,01	2,40
1. Vortrag aus dem Vorjahr	21.441.952,52	1,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.586.771,49	0,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	25.467.310,03	1,98
1. Vortrag auf neue Rechnung	25.467.310,03	1,98
III. Gesamtausschüttung	5.561.413,97	0,43
1. Endausschüttung	5.561.413,97	0,43
a) Barausschüttung	5.561.413,97	0,43
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

^{*)}Durch Rundung der Angaben "je Anteil" und der Addition dieser Beträge in der Summenbildung, können die Summen pro Anteil geringfügig abweichen.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Siemens Qualität & Dividende Europa

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
	EUR	EUR	EUR
2022	171.520.660,49		13,31
2021	211.974.897,93		16,31
2020	143.361.017,44		13,54
2019	128.495.647,38		15,39

Sondervermögen Siemens Qualität & Dividende Europa

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.10.2012
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,60%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0MYQ28

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung		
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.502.545,50
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI Europe		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		6,16%
größter potenzieller Risikobetrag		11,43%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		9,57%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Monte-Carlo-Simulation
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99%
Haltedauer		20 Tage
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,02

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

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

Sonstige Angaben

Siemens Qualität & Dividende Europa

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.081.160,35 enthalten.

Anteilwert Siemens Qualität & Dividende Europa	EUR	13,31
Umlaufende Anteile Siemens Qualität & Dividende Europa	STK	12.881.801,94

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Siemens Qualität & Dividende Europa

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))	0,62 %⁵⁾
--	----------------------------

⁵⁾ Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Siemens Qualität & Dividende Europa**Sonstige Erträge**

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

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

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

EUR 44.845,41

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	37.403.336,84	110
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00 %	0,00 %

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

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

keine

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

Zusätzliche Informationen

Angaben gem. §101 (2) Nr. 5 KAGB

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

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

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

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

München, 24.04.2023
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Siemens Fonds Invest GmbH

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

München, 24. April 2023

Ernst & Young GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Braun)
Wirtschaftsprüferin

(Arlt)
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner

ISIN	DE000A0MYQ28
WKN	A0MYQ2
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 30.09.2022:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2022:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Nermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	Ernst & Young Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Eschborn/Frankfurt am Main
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

| Preisinformation

Börsentäglich

Internet: www.siemens.de/publikumsfonds

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

www.siemens.de/publikumsfonds



Herausgeber:

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

