

SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Jahresbericht zum 31.05.2023

Siemens Balanced

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

SIEMENS

I Inhaltsverzeichnis

Bericht über die Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr	03
Vermögensübersicht	06
Vermögensaufstellung	08
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV	41
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)	47
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	49
Management und Verwaltung	51
Preisinformation	52

Report on Activity in the Completed Business Year

Investment Objective and Investment Policy

Siemens Balanced aims for a long-term stable value increase. It invests in equities and fixed-income securities. Through the combination of both asset classes, both interest income and opportunities for returns on the equity market are generated. As a comparison basis, an index in Euro is used, which is composed of: 15% MSCI EMU, 15% S&P 500, 70% Barclays Euro Corporates. In the pension management, an active approach is followed. The management of the portfolio structure is done with the help of a quantitatively oriented model, which takes credit exposure into account. In the equity segment, an active approach is followed and undervalued companies are identified through quantitative methods. Of great importance are the expected dividends and profits. Through a quantitative method, the relative attractiveness of the equity and pension markets is evaluated. In addition, the equity exposure for the regions Europe and USA is evaluated based on risk and return perspectives with the help of the Siemens Funds Invest-Region model.

Portfolio Structure and Significant Changes in the Reporting Period

In the business year, several loan restructurings took place, with the individual selection of corporate loans in the foreground. In the reporting period, there were no larger restructurings in equities.



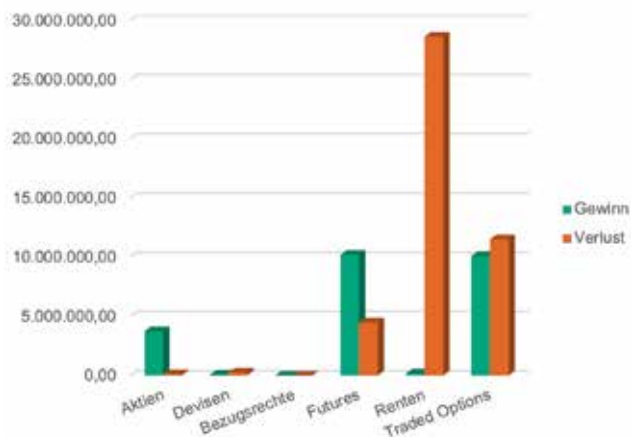
Bezeichnung	Betrag	in %
Aktien	288.492.303,52	31,21
Anleihen	617.919.086,83	66,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.247.679,82	0,13
Investmentanteile	1.416.994,00	0,15
Derivate	3.441.492,48	0,37
Bankguthaben	5.611.292,06	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände	6.634.393,76	0,72
Verbindlichkeiten	-507.341,13	-0,05

Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erzielte das Sondervermögen eine Wertentwicklung von -0,05% (nach BVI-Methode) ¹.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Rentengewinnen (u.a. XS1234373733, FR0013453974), Rentenverlusten (u.a. FR0013378452, XS2034629134), Aktiengewinnen (u.a. US0378331005, US5949181045), Aktienverlusten (u.a. US30303M1027, US60770K1079) sowie Gewinne und Verluste aus Derivaten und Währungsgeschäften.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses in EUR



Bezeichnung	Gewinn	Verlust
Aktien	3.732.194,13	96.453,04
Devisen	67.564,14	245.682,35
Bezugsrechte	0,00	9,81
Futures	10.194.507,21	4.461.223,93
Renten	156.847,95	28.603.178,67
Traded Options	10.083.177,91	11.492.329,86

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens sind das Kursänderungsrisiko für die im Portfolio befindlichen Aktien sowie das Kredit- bzw. Adressausfallrisiko der Anleihen-Emittenten und das Zinsänderungs-Risiko für die im Portfolio befindlichen Anleihen. Außerdem können bei Aktien außerhalb des Euroraumes Währungsrisiken entstehen, wenn die Fremdwährungsposition nicht abgesichert wird.

Das Kursänderungsrisiko, gemessen an der jährlichen Schwankungsbreite (Volatilität) des Anteilpreises betrug zum Ende des Berichtszeitraums 7,63%.

Die Zinssensitivität des Rentenportfolios betrug zum Ende des Berichtszeitraums 4,49% (Modifizierte Duration incl. Derivate).

Die Risiken für den Finanzmarkt und für Vermögenspreise infolge der Corona-Pandemie sind weiter zurückgegangen. Allerdings sind mit der Ukraine-Krise seit 24.02.2022 sind geopolitische Risiken in den Vordergrund getreten und haben für entsprechende Volatilität an den Märkten gesorgt. Direkte Investments in russische und ukrainische Titel liegen aber nicht vor.

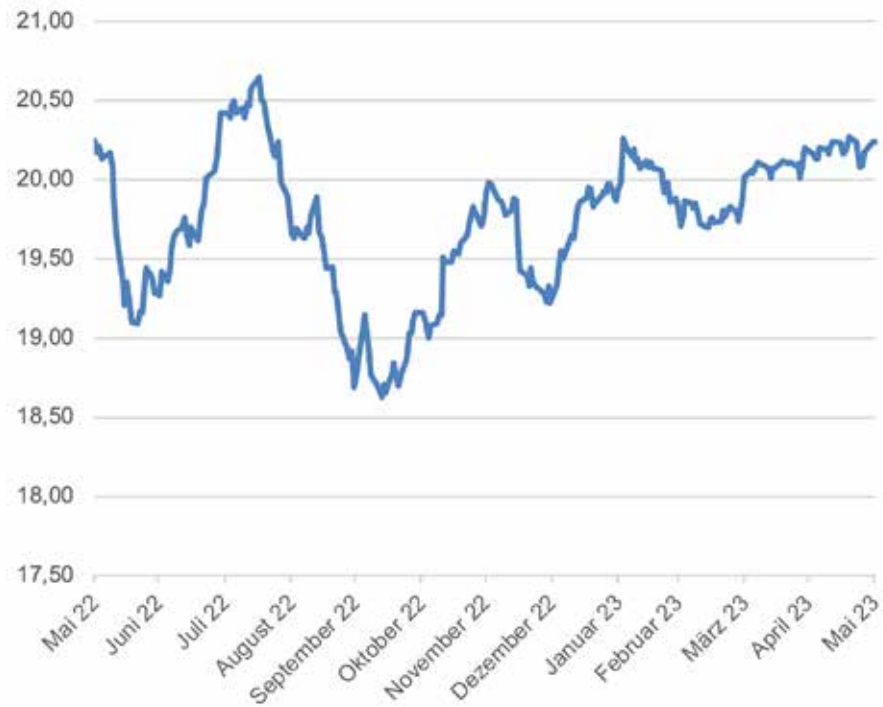
Sonstige wesentliche Ereignisse

Das alles bestimmende Thema im Berichtsjahr war unverändert die Inflation und daraus resultierend die Notenbankpolitik. Hat die US-amerikanische Federal Reserve bereits im März 2022 mit einer ersten Zinsanhebung die jahrelange Nullzinspolitik beendet, folgten im Mai und Juni immer größere Schritte. Über den Sommer mussten die Märkte sogar drei weitere Jumboschritte von je 0,75 Prozentpunkte verdauen und erst im Herbst wurde der Zinsschritt auf 0,50 Prozentpunkte reduziert. Die Europäische Zentralbank begann erst einige Monate später mit ihren Zinsanhebungen und sieht sich aufgrund der unverändert hartnäckigen Kerninflation derzeit auch noch nicht am Ende ihres Erhöhungszyklus. Gleichwohl ist seit dem Jahreswechsel an den Märkten die Erkenntnis vorherrschend, dass die Inflation beidseits des Atlantiks inzwischen ihren Höhepunkt überschritten hat und die

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Notenbanken langsam, aber sicher den geldpolitischen Straffungskurs über kurz oder lang werden beenden können. Aus diesem Grund setzte sich an den Finanzmärkten in den letzten Monaten ein positives Sentiment durch und vor allem risikobehaftete Assetklassen wie Unternehmensanleihen und insbesondere Aktien konnten hiervon profitieren.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum



I Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	924.763.242,47	100,05
1. Aktien	288.492.303,52	31,21
Belgien	2.652.692,25	0,29
Bundesrep. Deutschland	24.734.794,05	2,68
Dänemark	2.342.324,41	0,25
Finnland	3.195.536,76	0,35
Frankreich	42.102.280,42	4,56
Großbritannien	12.930.710,87	1,40
Irland	7.025.976,94	0,76
Israel	107.833,03	0,01
Italien	4.230.870,16	0,46
Kaimaninseln	126.901,69	0,01
Luxemburg	198.017,02	0,02
Niederlande	14.925.433,44	1,61
Norwegen	3.104.647,77	0,34
Österreich	634.534,57	0,07
Portugal	230.964,94	0,02
Schweden	3.074.716,52	0,33
Schweiz	9.847.009,90	1,07
Spanien	9.874.850,07	1,07
USA	147.152.208,71	15,92
2. Anleihen	617.919.086,83	66,86
< 1 Jahr	8.662.433,50	0,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	124.358.452,38	13,45
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	209.836.495,65	22,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	210.989.228,08	22,83
>= 10 Jahre	64.072.477,22	6,93
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.247.679,82	0,13
CHF	1.070.507,85	0,12
USD	177.171,97	0,02
4. Investmentanteile	1.416.994,00	0,15

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
EUR	1.416.994,00	0,15
5. Derivate	3.441.492,48	0,37
6. Bankguthaben	5.611.292,06	0,61
7. Sonstige Vermögensgegenstände	6.634.393,76	0,72
II. Verbindlichkeiten	-507.341,13	-0,05
III. Fondsvermögen	924.255.901,34	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	909.076.064,17	98,36
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	840.433.161,88	90,93
Aktien							EUR	288.489.014,86	31,21
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	58	0	0	CHF	0	1.616,83	0,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	11.050	0	0	CHF	0	1.223.745,25	0,13
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	954	0	0	CHF	0	803.698,24	0,09
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	STK	10.075	10.075	0	CHF	10.075	835.946,83	0,09
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	3.854	0	0	CHF	0	982.586,06	0,11
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	3.318	0	0	CHF	0	1.791.304,53	0,19
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	3.928	0	0	CHF	0	1.717.466,90	0,19
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	11.635	0	0	DKK	0	789.332,60	0,09
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	19.472	0	0	DKK	0	877.793,20	0,09
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	5.866	0	0	DKK	0	568.734,49	0,06
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	5.002	0	0	DKK	0	106.464,12	0,01
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	8.644	0	0	EUR	0	117.601,62	0,01
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	2.725	0	0	EUR	0	412.837,50	0,04
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	399	0	0	EUR	0	609.193,20	0,07
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	2.097	0	0	EUR	0	306.581,40	0,03
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	50.776	0	0	EUR	0	1.506.016,16	0,16
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	14.263	1.330	367	EUR	1.330	2.234.156,32	0,24
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	2.597	0	0	EUR	0	182.932,68	0,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.524	0	0	EUR	0	1.104.689,52	0,12
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	4.754	0	0	EUR	0	122.367,96	0,01
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	20.648	0	0	EUR	0	1.381.351,20	0,15
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	2.732	0	0	EUR	0	143.703,20	0,02
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	27.905	0	0	EUR	0	1.392.738,55	0,15
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	702	0	0	EUR	0	255.949,20	0,03
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	656	0	0	EUR	0	265.942,40	0,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	5.293	0	136	EUR	0	3.554.249,50	0,38
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	21.201	0	0	EUR	0	375.575,72	0,04
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	64.972	0	0	EUR	0	1.716.235,38	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	85.406	0	0	EUR	0	522.684,72	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK		1.836	0	0	EUR 0	1.696,46	0,00
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK		226.120	0	0	EUR 0	688.535,40	0,07
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK		1	0	0	EUR 0	8,79	0,00
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		23.211	0	0	EUR 0	1.030.916,57	0,11
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK		20.981	0	0	EUR 0	2.138.383,52	0,23
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK		10.978	0	0	EUR 0	1.055.534,70	0,11
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK		3.443	0	0	EUR 0	410.233,45	0,04
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK		16.342	0	0	EUR 0	882.631,42	0,10
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK		39.690	0	0	EUR 0	237.743,10	0,03
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK		4.274	0	0	EUR 0	128.049,04	0,01
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHO	STK		2.852	0	0	EUR 0	209.279,76	0,02
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK		6.155	0	0	EUR 0	146.058,15	0,02
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK		105.935	0	0	EUR 0	363.039,25	0,04
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK		2.275	0	0	EUR 0	370.370,00	0,04
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK		1.178	0	0	EUR 0	123.513,30	0,01
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK		11.266	0	0	EUR 0	193.606,21	0,02
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK		8.345	0	0	EUR 0	316.358,95	0,03
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK		39.896	39.896	0	EUR 39.896	1.059.637,76	0,11
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK		20.586	0	0	EUR 0	246.002,70	0,03
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK		7.157	0	0	EUR 0	370.732,60	0,04
Continental AG	DE0005439004	STK		2.148	0	0	EUR 0	133.777,44	0,01
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK		39.719	0	0	EUR 0	424.675,55	0,05
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK		8.499	0	0	EUR 0	240.521,70	0,03
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK		21.107	0	0	EUR 0	1.168.061,38	0,13
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK		17.847	0	0	EUR 0	733.690,17	0,08
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK		15.588	0	0	EUR 0	190.329,48	0,02
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK		3.426	0	0	EUR 0	119.910,00	0,01
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK		37.196	0	0	EUR 0	352.469,30	0,04
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		7.794	0	0	EUR 0	1.258.731,00	0,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		16.822	0	0	EUR 0	707.365,10	0,08
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		68.978	0	0	EUR 0	1.430.948,61	0,15
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK		9.321	9.321	0	EUR 9.321	969.756,84	0,10
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK		40.294	0	0	EUR 0	455.725,14	0,05
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK		4.560	0	0	EUR 0	273.964,80	0,03
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK		50.628	0	0	EUR 0	230.964,94	0,02
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK		13.312	0	0	EUR 0	247.336,96	0,03
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK		2.197	0	0	EUR 0	39.227,44	0,00
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK		14.279	0	0	EUR 0	288.864,17	0,03
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK		137.619	0	0	EUR 0	806.172,10	0,09
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK		36.723	0	0	EUR 0	515.664,37	0,06
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK		52.490	0	0	EUR 0	653.500,50	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	5.979	0	0	EUR	0	180.984,33	0,02
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	5.722	0	0	EUR	0	963.813,68	0,10
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	1.200	0	0	EUR	0	11.757,60	0,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	2.528	0	0	EUR	0	155.825,92	0,02
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234		STK	50	0	0	EUR	0	297,25	0,00
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	6.378	0	0	EUR	0	119.555,61	0,01
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	2.207	0	0	EUR	0	171.395,62	0,02
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	2.513	0	0	EUR	0	669.965,80	0,07
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	9.879	283	0	EUR	283	285.997,05	0,03
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	63.335	0	0	EUR	0	787.254,05	0,09
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	4.058	0	0	EUR	0	162.117,10	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	33.945	0	0	EUR	0	868.652,55	0,09
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	8.806	0	0	EUR	0	139.839,28	0,02
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	5.649	0	0	EUR	0	61.263,41	0,01
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	2.175	0	0	EUR	0	156.774,00	0,02
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.116	0	0	EUR	0	223.423,20	0,02
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.860	0	0	EUR	0	191.276,80	0,02
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	3.977	0	0	EUR	0	316.370,35	0,03
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	7.943	0	0	EUR	0	750.454,64	0,08
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	2.280	0	0	EUR	0	50.684,40	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	6.157	0	0	EUR	0	413.257,84	0,04
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	13.226	0	0	EUR	0	985.866,04	0,11
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	1.393	0	36	EUR	0	2.649.207,40	0,29
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	89.742	3.856	0	EUR	3.856	1.023.058,80	0,11
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	43.400	0	0	EUR	0	1.357.986,00	0,15
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	16.889	0	0	EUR	0	586.554,97	0,06
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	51.678	0	0	EUR	0	594.710,42	0,06
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	307.202	0	0	EUR	0	662.173,91	0,07
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4		STK	4.117	0	0	EUR	0	28.761,36	0,00
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	6.890	0	0	EUR	0	187.270,20	0,02
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	2.822	0	0	EUR	0	39.699,90	0,00
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	4.687	0	0	EUR	0	286.750,66	0,03
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.699	0	0	EUR	0	846.696,65	0,09
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.930	0	0	EUR	0	267.157,40	0,03
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	2.864	0	0	EUR	0	177.797,12	0,02
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	2.202	0	0	EUR	0	140.883,96	0,02
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	16	0	0	EUR	0	51,49	0,00
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	25.102	0	0	EUR	0	1.191.591,94	0,13
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	42.536	3.256	1	EUR	3.256	750.590,26	0,08
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	3.617	0	0	EUR	0	319.959,82	0,03
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	9.386	0	242	EUR	0	7.639.265,40	0,83

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	13.493	0	0	EUR	0	138.910,44	0,02
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	14.747	0	0	EUR	0	1.028.898,19	0,11
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	5.724	0	0	EUR	0	931.581,00	0,10
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	3.629	0	0	EUR	0	229.788,28	0,02
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	6.405	0	165	EUR	0	2.139.270,00	0,23
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	51.696	0	0	EUR	0	1.376.147,52	0,15
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	10.743	0	0	EUR	0	379.979,91	0,04
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	13.658	0	0	EUR	0	100.085,82	0,01
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	6.706	376	0	EUR	376	226.126,32	0,02
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	74.645	0	0	EUR	0	283.277,78	0,03
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	2.933	0	0	EUR	0	122.247,44	0,01
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	38.956	0	0	EUR	0	435.216,43	0,05
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	7.418	0	191	EUR	0	2.959.782,00	0,32
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	4.144	0	0	EUR	0	837.502,40	0,09
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	4.231	0	0	EUR	0	219.588,90	0,02
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	17.406	0	0	EUR	0	168.768,58	0,02
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	27.484	0	0	EUR	0	1.692.189,88	0,18
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	20.974	0	0	EUR	0	1.453.917,68	0,16
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	2.032	0	0	EUR	0	90.464,64	0,01
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	43.760	0	0	EUR	0	693.377,20	0,08
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	45.023	0	0	EUR	0	1.315.121,83	0,14
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	31.627	0	0	EUR	0	401.346,63	0,04
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	24.297	0	0	EUR	0	619.573,50	0,07
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	13.316	0	0	EUR	0	520.921,92	0,06
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	8.181	0	0	EUR	0	351.946,62	0,04
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	26.922	0	694	EUR	0	2.554.359,36	0,28
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	22.684	0	584	EUR	0	2.771.531,12	0,30
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.054	0	0	EUR	0	330.429,00	0,04
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	1.212	0	0	EUR	0	297.667,20	0,03
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.697	0	0	EUR	0	1.241.833,98	0,13
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	34.452	0	0	EUR	0	823.747,32	0,09
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324		STK	7.602	0	0	EUR	0	42.191,10	0,00
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	4.029	0	0	EUR	0	133.883,67	0,01
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	38.355	0	0	EUR	0	187.555,95	0,02
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	14.558	0	0	EUR	0	314.889,54	0,03
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	7.853	0	0	EUR	0	793.545,65	0,09
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	2.400	0	0	EUR	0	463.200,00	0,05
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	49.447	0	0	EUR	0	701.257,35	0,08
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	12.367	0	0	EUR	0	502.038,37	0,05
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	9.323	0	0	EUR	0	932.113,54	0,10
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	112.539	3.516	0	EUR	3.516	446.779,83	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	1.183	0	0	EUR	0	165.501,70	0,02
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	27.396	0	0	EUR	0	214.565,47	0,02
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	53.304	0	1.373	EUR	0	2.829.376,32	0,31
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	3.152	0	0	EUR	0	256.951,04	0,03
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	3.703	0	0	EUR	0	96.278,00	0,01
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	38.728	0	0	EUR	0	693.773,39	0,08
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	4.936	0	0	EUR	0	30.297,17	0,00
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	23.877	0	0	EUR	0	441.724,50	0,05
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	7.178	0	0	EUR	0	201.486,46	0,02
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	11.910	0	0	EUR	0	328.001,40	0,04
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.696	0	0	EUR	0	331.302,80	0,04
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	19.911	0	0	EUR	0	2.116.937,52	0,23
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017		STK	429	0	0	EUR	0	26.061,75	0,00
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	18.767	0	0	EUR	0	155.578,43	0,02
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	3.881	0	0	EUR	0	452.446,98	0,05
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	13.903	0	0	EUR	0	238.575,48	0,03
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	7.600	0	0	EUR	0	747.080,00	0,08
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.559	0	0	EUR	0	380.101,20	0,04
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	3.730	0	0	EUR	0	135.585,50	0,01
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	3.532	0	0	EUR	0	95.505,28	0,01
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	294.729	0	0	GBP	0	680.275,66	0,07
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	37.942	0	0	GBP	0	1.025.757,56	0,11
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	10.598	0	0	GBP	0	469.023,12	0,05
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180		STK	13.340	0	0	GBP	0	518.088,37	0,06
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	30.236	0	0	GBP	0	1.176.742,93	0,13
Direct Line Insurance Grp PLC Reg. Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	13.465	0	0	GBP	0	25.974,92	0,00
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	1.446	0	0	GBP	0	264.567,56	0,03
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	44.569	44.570	1	GBP	44.570	697.763,97	0,08
Haleon PLC Reg. Shares LS 0,01	GB00BMX86B70		STK	55.712	55.712	0	GBP	55.712	206.134,40	0,02
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	120.422	0	0	GBP	0	940.971,91	0,10
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	95.108	0	0	GBP	0	770.817,16	0,08
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018		STK	10.103	0	0	GBP	0	18.138,41	0,00
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	344.734	0	0	GBP	0	925.971,56	0,10
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	311.659	0	0	GBP	0	910.334,20	0,10
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49		STK	68.956	0	0	GBP	0	620.203,09	0,07
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	114.141	0	0	GBP	0	1.156.009,43	0,13
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	20.090	0	0	GBP	0	63.213,42	0,01
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RK701		STK	53.631	0	0	GBP	0	544.541,73	0,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	20.418	0	0	GBP	0	956.559,56	0,10
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	76.897	0	0	NOK	0	1.202.850,87	0,13
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	48.242	0	1.243	NOK	0	1.152.438,75	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	111.456	0	0	NOK	749.358,15	0,08
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	45.883	0	0	SEK	535.645,08	0,06
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126		STK	1	0	0	SEK	25,17	0,00
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817		STK	26.909	0	0	SEK	694.428,80	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	96.054	0	0	SEK	939.287,03	0,10
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	73.386	0	0	SEK	904.539,68	0,10
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	107	0	0	SEK	790,76	0,00
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	5.643	0	285	USD	493.947,78	0,05
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	8.361	0	423	USD	800.020,64	0,09
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	15.580	0	1.209	USD	2.016.338,46	0,22
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	6.002	0	466	USD	1.722.450,13	0,19
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	4.117	0	208	USD	309.740,53	0,03
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.420	0	122	USD	948.453,85	0,10
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	8.244	0	417	USD	914.186,90	0,10
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028		STK	14.435	0	730	USD	869.485,32	0,09
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	640	0	0	USD	69.445,40	0,01
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	4.109	0	208	USD	1.037.426,14	0,11
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	2.538	0	128	USD	261.347,34	0,03
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	418	0	0	USD	110.836,66	0,01
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	752	0	0	USD	76.505,07	0,01
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	29.119	29.811	2.261	USD	3.369.991,59	0,36
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	29.100	29.792	2.260	USD	3.354.143,53	0,36
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	3.918	0	198	USD	582.774,93	0,06
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	4.364	0	221	USD	755.062,06	0,08
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	344	0	0	USD	96.316,77	0,01
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004		STK	640	0	0	USD	87.096,44	0,01
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	3.015	0	153	USD	624.071,06	0,07
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	1.262	0	0	USD	89.322,61	0,01
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	2.988	0	151	USD	498.065,40	0,05
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	428	0	0	USD	129.921,69	0,01
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	808	0	0	USD	233.675,72	0,03
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	70.290	0	5.458	USD	11.687.525,80	1,26
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	4.920	0	249	USD	615.230,77	0,07
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	660	0	0	USD	102.987,24	0,01
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	354	0	0	USD	240.072,44	0,03
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	29.235	0	1.479	USD	431.394,51	0,05
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	1.394	0	70	USD	260.740,77	0,03
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	2.880	0	146	USD	564.625,89	0,06
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091		STK	5.496	0	278	USD	830.741,54	0,09
Banco Santander S.A. Acciones Nom.(SP.ADR)1 EO 0,50	US05964H1059		STK	17.199	0	0	USD	51.790,61	0,01
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	33.825	0	1.711	USD	881.798,08	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	3.455	0	175	USD	0	783.565,48	0,08
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	128	0	0	USD	0	44.830,02	0,00
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	981	0	0	USD	0	272.775,06	0,03
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	294	0	0	USD	0	11.087,05	0,00
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	1.862	0	94	USD	0	1.148.553,56	0,12
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	4.828	0	244	USD	0	387.870,47	0,04
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	1.876	0	0	USD	0	106.277,34	0,01
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	169	0	9	USD	0	397.731,83	0,04
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	4.604	0	0	USD	0	222.339,51	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	9.581	0	485	USD	0	579.174,15	0,06
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.932	0	98	USD	0	1.464.332,76	0,16
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	3.158	0	160	USD	0	434.654,56	0,05
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	1.396	0	0	USD	0	80.892,05	0,01
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	1.398	0	71	USD	0	302.825,68	0,03
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	1.628	0	0	USD	0	159.149,98	0,02
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	2.540	0	129	USD	0	490.248,59	0,05
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	5.881	0	297	USD	0	729.939,13	0,08
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	974	0	0	USD	0	68.454,11	0,01
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	814	0	0	USD	0	131.102,87	0,01
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	7.493	0	379	USD	0	370.362,26	0,04
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	854	0	43	USD	0	261.287,15	0,03
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	921	0	0	USD	0	107.833,03	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	120	0	0	USD	0	233.751,22	0,03
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	4.931	0	249	USD	0	859.455,72	0,09
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	825	0	0	USD	0	71.549,02	0,01
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	1.856	0	94	USD	0	430.762,63	0,05
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	780	0	0	USD	0	70.609,76	0,01
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	594	0	0	USD	0	263.087,39	0,03
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	37.937	0	2.946	USD	0	1.767.664,91	0,19
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	7.713	0	390	USD	0	320.675,57	0,03
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	1.184	0	0	USD	0	198.536,59	0,02
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	28.775	0	2.234	USD	0	1.610.428,24	0,17
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDPCN049	STK	6.770	0	342	USD	0	396.229,17	0,04
Cognizant Technology Sol. Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	2.522	0	0	USD	0	147.842,20	0,02
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	2.697	0	0	USD	0	188.182,80	0,02
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	18.792	0	951	USD	0	693.682,18	0,08
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	5.470	0	277	USD	0	509.541,28	0,06
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	1.006	0	0	USD	0	79.290,92	0,01
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020	STK	222	0	0	USD	0	77.373,04	0,01
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	2.106	1.053	0	USD	1.053	173.043,66	0,02
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	17.908	0	906	USD	0	517.584,88	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK		2.381	0	120	USD	0	1.142.611,97	0,12
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK		946	0	0	USD	0	142.104,11	0,02
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK		1.383	0	70	USD	0	146.875,64	0,02
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK		11.271	0	570	USD	0	324.279,15	0,04
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK		395	0	0	USD	0	75.742,92	0,01
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK		15.000	0	759	USD	0	957.270,17	0,10
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK		2.911	0	147	USD	0	627.039,23	0,07
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK		6.296	0	319	USD	0	936.249,46	0,10
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK		5.086	0	395	USD	0	1.650.707,58	0,18
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK		3.290	0	0	USD	0	138.297,28	0,01
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK		2.712	2.034	0	USD	2.034	298.320,00	0,03
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK		1.520	0	0	USD	0	192.324,20	0,02
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK		10.392	0	526	USD	0	490.159,25	0,05
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	STK		1.404	0	0	USD	0	85.991,71	0,01
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK		521	0	0	USD	0	65.164,10	0,01
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK		11.317	0	573	USD	0	947.931,45	0,10
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK		5.561	0	281	USD	0	402.155,24	0,04
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK		5.711	0	289	USD	0	942.368,57	0,10
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK		2.993	0	0	USD	0	119.439,23	0,01
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK		886	0	0	USD	0	137.180,39	0,01
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK		3.385	0	171	USD	0	267.465,81	0,03
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK		990	0	0	USD	0	118.874,30	0,01
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK		3.452	0	268	USD	0	1.450.163,83	0,16
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK		3.873	0	196	USD	0	1.560.317,62	0,17
Embecta Corp. Registered Shares DL -,01	US29082K1051	STK		726	0	0	USD	0	18.844,67	0,00
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK		12.421	0	628	USD	0	905.125,03	0,10
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK		2.391	0	121	USD	0	240.647,65	0,03
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK		295	0	0	USD	0	206.320,12	0,02
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK		8.773	0	444	USD	0	569.751,21	0,06
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK		3.020	0	0	USD	0	112.329,27	0,01
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK		814	0	0	USD	0	84.232,96	0,01
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK		2.892	0	0	USD	0	146.092,12	0,02
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK		1.060	0	54	USD	0	216.753,10	0,02
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK		2.030	0	0	USD	0	103.918,48	0,01
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK		2.712	0	137	USD	0	285.421,46	0,03
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK		16.657	0	843	USD	0	187.508,44	0,02
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK		3.246	0	0	USD	0	95.004,88	0,01
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK		2.970	0	0	USD	0	81.382,46	0,01
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK		6.002	0	304	USD	0	580.775,14	0,06
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK		1.509	1.509	0	USD	1.509	112.552,15	0,01
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK		4.529	4.527	4.756	USD	4.527	431.359,63	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK		7.678	0	388	USD	0	606.173,06	0,07
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK		6.546	0	0	USD	0	199.020,51	0,02
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK		738	0	0	USD	0	103.105,38	0,01
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK		7.232	0	366	USD	0	521.979,44	0,06
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK		1.689	0	85	USD	0	513.196,15	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	US3825501014	STK		25.968	0	1.314	USD	0	334.465,89	0,04
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK		1.340	0	68	USD	0	332.096,25	0,04
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK		4.280	0	216	USD	0	1.138.054,41	0,12
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK		758	0	38	USD	0	356.864,41	0,04
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK		604	0	0	USD	0	263.340,60	0,03
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK		1.095	0	0	USD	0	224.680,44	0,02
illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK		855	0	0	USD	0	157.725,84	0,02
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK		1.457	0	0	USD	0	84.126,03	0,01
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK		19.091	0	966	USD	0	563.059,14	0,06
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK		2.528	0	128	USD	0	251.258,54	0,03
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK		17	0	0	USD	0	593,09	0,00
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK		3.725	0	188	USD	0	449.341,23	0,05
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK		1.586	0	80	USD	0	623.568,78	0,07
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK		2.931	0	148	USD	0	846.415,61	0,09
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK		22.878	0	1.157	USD	0	1.146.475,38	0,12
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		14.398	0	1.118	USD	0	2.094.328,22	0,23
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK		13.338	0	675	USD	0	1.698.030,00	0,18
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK		7.052	0	357	USD	0	441.709,23	0,05
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK		582	0	0	USD	0	88.337,34	0,01
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK		4.206	0	213	USD	0	529.813,96	0,06
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK		1.050	0	53	USD	0	436.340,99	0,05
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK		683	0	0	USD	0	8.047,35	0,00
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092	STK		338	0	0	USD	0	67.387,56	0,01
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK		831	0	42	USD	0	480.748,31	0,05
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK		5.566	5.566	0	USD	5.566	1.846.596,21	0,20
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK		2.708	0	137	USD	0	510.938,12	0,06
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK		878	0	44	USD	0	273.390,75	0,03
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037	STK		66	0	0	USD	0	122,59	0,00
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK		1.402	0	0	USD	0	220.676,90	0,02
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK		7.969	0	403	USD	0	1.294.626,10	0,14
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK		5.871	0	456	USD	0	2.010.349,36	0,22
Match Group Inc	US57667L1070	STK		938	0	0	USD	0	30.357,41	0,00
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK		11.515	0	582	USD	0	893.978,80	0,10
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	US58733R1023	STK		222	0	0	USD	0	258.028,14	0,03
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		21.115	0	1.640	USD	0	2.186.967,31	0,24
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		11.438	0	889	USD	0	2.840.400,90	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	3.602	3.602	0	0	USD 0	167.428,80	0,02
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	6.672	6.672	0	337	USD 0	426.857,79	0,05
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	31.556	31.556	0	2.450	USD 0	9.721.083,34	1,05
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	2.250	2.250	0	114	USD 0	269.556,75	0,03
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	9.566	9.566	0	484	USD 0	658.761,78	0,07
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	5.086	5.086	5.086	2.543	USD 5.086	279.682,29	0,03
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	784	784	0	0	USD 0	233.052,46	0,03
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	8.616	8.616	0	436	USD 0	660.829,42	0,07
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	11.103	11.103	7.402	187	USD 7.402	576.501,92	0,06
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	1.590	1.590	0	0	USD 0	126.901,69	0,01
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	1.934	1.934	0	98	USD 0	717.049,55	0,08
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	21.883	21.883	0	1.699	USD 0	1.507.997,35	0,16
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	6.423	6.423	0	325	USD 0	634.226,06	0,07
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	STK	69	69	0	0	USD 0	2.807,90	0,00
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	10.457	10.457	0	529	USD 0	3.711.352,14	0,40
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	1.812	1.812	0	92	USD 0	304.436,40	0,03
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	279	279	0	0	USD 0	236.419,78	0,03
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	417	417	0	0	USD 0	121.438,54	0,01
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	7.403	7.403	0	374	USD 0	393.484,03	0,04
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	19.849	19.849	0	1.004	USD 0	1.972.610,75	0,21
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	3.417	3.417	1.139	0	USD 1.139	220.470,23	0,02
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	328	328	0	0	USD 0	98.596,92	0,01
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	10.248	10.248	0	518	USD 0	1.008.745,44	0,11
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	5.189	5.189	0	262	USD 0	301.750,57	0,03
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	10.485	10.485	0	814	USD 0	1.793.564,49	0,19
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	42.436	42.436	0	3.295	USD 0	1.513.524,13	0,16
Pinnacle West Capital Corp. Registered Shares o.N.	US7234841010	STK	6.616	6.616	0	335	USD 0	479.628,97	0,05
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	1.451	1.451	0	73	USD 0	157.663,54	0,02
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	206	206	0	0	USD 0	61.110,11	0,01
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	3.876	3.876	0	196	USD 0	477.373,40	0,05
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	17.673	17.673	0	894	USD 0	434.364,54	0,05
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	8.194	8.194	0	414	USD 0	503.170,02	0,05
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	16.737	16.737	0	1.299	USD 0	2.237.356,94	0,24
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	2.619	2.619	0	133	USD 0	314.255,43	0,03
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	3.013	3.013	0	152	USD 0	352.034,85	0,04
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	3.551	3.551	0	180	USD 0	943.713,23	0,10
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	5.432	5.432	0	275	USD 0	577.901,61	0,06
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	11.502	11.502	0	582	USD 0	974.864,63	0,11
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	880	880	0	45	USD 0	607.216,51	0,07
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	376	376	0	0	USD 0	74.349,94	0,01
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	320	320	0	0	USD 0	83.632,27	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	2.492	2.492	0	0	USD	91.918,80	0,01
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	2.676	2.676	0	0	USD	260.119,25	0,03
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.213	1.213	0	61	USD	418.098,11	0,05
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	3.954	3.954	0	200	USD	828.559,59	0,09
Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	US81181C1045	STK	890	890	0	0	USD	163.389,31	0,02
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	799	799	0	40	USD	408.329,47	0,04
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	858	858	0	0	USD	183.335,12	0,02
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	949	949	0	0	USD	92.149,15	0,01
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	6.640	6.640	0	0	USD	63.534,71	0,01
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	1.236	1.236	0	0	USD	191.730,73	0,02
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	16.538	16.538	0	837	USD	1.082.106,47	0,12
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	530	530	0	0	USD	37.274,02	0,00
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	5.397	5.397	0	273	USD	494.336,85	0,05
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	1.945	1.945	0	98	USD	502.817,17	0,05
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	666	666	0	34	USD	284.243,30	0,03
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	7.126	7.126	0	360	USD	467.601,97	0,05
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	5.157	5.157	0	261	USD	663.975,84	0,07
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	474	474	0	0	USD	47.649,01	0,01
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	702	702	0	0	USD	80.657,56	0,01
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	8.950	8.950	0	453	USD	1.459.874,30	0,16
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.837	1.837	0	93	USD	876.211,09	0,09
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	3.910	3.910	0	198	USD	281.659,38	0,03
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	468	468	0	0	USD	71.661,95	0,01
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	3.578	3.578	0	181	USD	568.049,46	0,06
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	5.469	5.469	0	277	USD	156.323,11	0,02
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	754	754	0	0	USD	49.243,41	0,01
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	6.329	6.329	0	320	USD	177.520,73	0,02
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	7.520	7.520	0	380	USD	267.573,73	0,03
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	2.413	2.413	0	122	USD	435.788,71	0,05
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	7.438	7.438	0	376	USD	1.165.240,15	0,13
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	6.321	6.321	0	491	USD	2.889.159,51	0,31
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	527	527	0	0	USD	110.403,04	0,01
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	639	639	0	0	USD	131.342,67	0,01
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	30.931	30.931	0	1.565	USD	1.033.838,21	0,11
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	865	865	0	0	USD	262.559,15	0,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	9.607	9.607	0	746	USD	1.991.965,49	0,22
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	2.374	2.374	0	120	USD	303.520,13	0,03
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	7.107	7.107	0	360	USD	586.427,50	0,06
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	7.429	7.429	0	0	USD	78.610,81	0,01
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	6.308	6.308	0	319	USD	958.153,25	0,10
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	228	228	0	0	USD	71.571,89	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK		22.735	0	1.150	USD	0	242.919,00	0,03
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK		2.600	0	0	USD	0	69.902,44	0,01
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK		1.042	0	0	USD	0	207.217,24	0,02
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK		12.193	0	617	USD	0	746.792,65	0,08
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK		27	0	0	USD	0	356,37	0,00
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK		7.604	0	385	USD	0	917.972,57	0,10
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK		184	0	0	USD	0	45.321,65	0,00
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		1.517	0	77	USD	0	231.975,77	0,03
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK		1.894	0	0	USD	0	119.272,25	0,01

Verzinsliche Wertpapiere

								EUR	550.696.467,20	59,58
1,5000 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	XS1421915049	EUR		2.000	2.000	0	%	2.000	1.716.289,00	0,19
0,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	DE000AAR0264	EUR		1.500	1.500	0	%	1.500	1.190.692,50	0,13
0,2500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 304 v.20(27)	DE000A289LU4	EUR		1.500	1.500	0	%	1.500	1.132.522,50	0,12
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR		2.200	2.200	0	%	2.200	1.815.704,00	0,20
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	EUR		1.500	1.500	0	%	1.500	1.135.185,00	0,12
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2018(18/38)	FR0013371549	EUR		1.900	0	0	%	0	1.503.679,00	0,16
3,2500 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	BE0002644251	EUR		1.000	0	0	%	0	854.000,00	0,09
1,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2020(31/51)	BE6325355822	EUR		1.100	0	200	%	0	802.394,62	0,09
1,8750 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2019(19/28)	FR0013453974	EUR		1.900	0	1.800	%	0	1.542.771,50	0,17
0,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2021(21/28)Ser.A	XS2363117321	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.521.072,00	0,16
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	BE6320936287	EUR		1.600	0	0	%	0	1.526.336,00	0,17
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2164646304	EUR		300	0	1.000	%	0	255.561,38	0,03
1,2500 % APA Infrastructure Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2315784806	EUR		1.900	0	1.000	%	0	1.394.125,00	0,15
1,6000 % Aptiv PLC EO-Notes 2016(16/28)	XS1485603747	EUR		1.000	0	0	%	0	896.256,15	0,10
1,5000 % Arountown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501	EUR		1.300	1.300	0	%	1.300	1.038.635,00	0,11
0,5000 % ASB Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2055104785	EUR		1.600	1.600	0	%	1.600	1.284.193,12	0,14
0,2500 % ASB Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381560411	EUR		1.600	1.600	0	%	1.600	1.313.136,00	0,14
1,6250 % ASTM S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(27/28)	XS1765875718	EUR		5.000	0	0	%	0	4.433.679,75	0,48
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2012(12/32)	XS0866310088	EUR		400	0	200	%	0	390.323,20	0,04
3,3750 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1076018305	EUR		900	0	0	%	0	852.895,80	0,09
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2017(17/36)	XS1629866432	EUR		1.200	0	0	%	0	1.074.660,00	0,12
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2440690456	EUR		800	1.000	200	%	1.000	645.224,00	0,07
5,2500 % Atradius Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(24/44)	XS1028942354	EUR		1.500	0	0	%	0	1.472.115,00	0,16
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599	EUR		1.100	0	200	%	0	1.072.411,29	0,12
2,7500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400CH94	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.694.385,00	0,18
3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	FR001400F8Z8	EUR		1.900	1.900	0	%	1.900	1.846.030,50	0,20
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1533922263	EUR		1.000	0	0	%	0	946.505,00	0,10
1,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2288925568	EUR		100	0	400	%	0	64.936,00	0,01
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2345315142	EUR		600	0	400	%	0	368.388,00	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2432565187		EUR	300	0	400	%	0	184.374,00	0,02
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	XS2322289385		EUR	2.200	2.000	1.800	%	2.000	1.974.654,00	0,21
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594		EUR	1.100	0	200	%	0	1.042.233,50	0,11
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285		EUR	1.700	0	0	%	0	1.526.243,00	0,17
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	XS2357417257		EUR	900	0	200	%	0	752.625,00	0,08
1,7760 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27)	XS1602547264		EUR	300	0	0	%	0	279.550,50	0,03
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28)	XS1811435251		EUR	2.000	0	0	%	0	1.814.110,00	0,20
1,3810 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/30)	XS1991265395		EUR	1.200	0	200	%	0	1.020.350,16	0,11
0,5800 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/29)	XS2038039074		EUR	1.500	0	0	%	0	1.251.840,00	0,14
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	2.800	0	200	%	0	2.738.982,26	0,30
1,0000 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2082969655		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.906.480,00	0,21
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381362966		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.472.670,00	0,16
1,3750 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1757394322		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.899.586,90	0,21
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.871.037,00	0,20
1,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1979490239		EUR	1.300	1.300	0	%	1.300	1.102.751,00	0,12
3,5000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2022(22/34) Reg.S	XS2485132760		EUR	2.700	2.700	0	%	2.700	2.362.482,32	0,26
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	FR0013398070		EUR	900	0	0	%	0	850.909,50	0,09
0,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR0014002X43		EUR	100	0	0	%	0	89.013,50	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(24/25)	FR0013434776		EUR	100	0	0	%	0	95.940,89	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013532280		EUR	100	100	0	%	100	85.236,50	0,01
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	FR0013484458		EUR	1.800	0	0	%	0	1.568.862,00	0,17
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	FR0013508710		EUR	600	0	0	%	0	516.318,00	0,06
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Non-Pref.MTN2021(29/30)	FR0014001JT3		EUR	300	0	0	%	0	242.483,37	0,03
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941		EUR	500	500	0	%	500	522.927,50	0,06
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013507654		EUR	2.700	0	0	%	0	2.429.703,00	0,26
2,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/29)	FR001400AJX2		EUR	700	700	0	%	700	646.961,00	0,07
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32)	FR001400DNG3		EUR	100	100	0	%	100	105.530,50	0,01
3,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/37)	FR001400AJY0		EUR	1.100	1.300	200	%	1.300	983.977,50	0,11
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	FR001400DNF5		EUR	100	100	0	%	100	109.200,50	0,01
5,1250 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)	FR001400FB22		EUR	200	200	0	%	200	196.175,00	0,02
0,5000 % BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	FR0013534674		EUR	1.000	0	200	%	0	882.870,00	0,10
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199		EUR	1.000	0	200	%	0	912.500,00	0,10
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(31)	FR0014001G37		EUR	1.000	1.200	200	%	1.200	759.900,00	0,08
1,3750 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	FR0013323664		EUR	2.100	0	200	%	0	1.956.738,00	0,21
0,5000 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(27)	FR0013455540		EUR	200	0	200	%	0	175.630,00	0,02
4,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	FR001400E797		EUR	100	100	0	%	100	99.866,42	0,01
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(30)	FR0013476207		EUR	1.000	1.200	200	%	1.200	810.575,00	0,09
3,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR001400AY79		EUR	300	300	0	%	300	283.032,00	0,03
1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013408960		EUR	1.200	0	0	%	0	1.045.914,00	0,11
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013515749		EUR	1.000	0	200	%	0	818.455,00	0,09
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013476553		EUR	1.000	0	200	%	0	799.113,40	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(31)	FR00140007J7		EUR	1.000	0	200	%	0	762.875,00	0,08
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001I68		EUR	1.200	0	0	%	0	982.380,00	0,11
2,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1886403200		EUR	2.800	0	200	%	0	2.607.850,00	0,28
0,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2434702424		EUR	3.300	1.300	0	%	1.300	2.923.585,50	0,32
0,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	XS2200150766		EUR	4.500	2.300	0	%	2.300	4.206.555,00	0,46
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007		EUR	2.100	0	200	%	0	2.025.166,50	0,22
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988		EUR	1.900	0	200	%	0	1.744.238,00	0,19
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	FR0013383213		EUR	1.800	0	200	%	0	1.709.447,31	0,18
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744		EUR	2.800	0	400	%	0	1.899.198,00	0,21
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4		EUR	6.100	400	300	%	400	4.933.967,61	0,53
6,6930 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 22(24/25)	XS2555412001		EUR	900	900	0	%	900	909.504,00	0,10
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908		EUR	1.350	0	200	%	0	1.365.923,93	0,15
3,0000 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2013(28)	XS0940293763		EUR	3.500	0	0	%	0	3.291.560,13	0,36
1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	XS1733226747		EUR	3.600	0	0	%	0	3.394.836,00	0,37
1,5500 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/28)	XS1785795763		EUR	1.500	0	0	%	0	1.359.795,00	0,15
0,6250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA EO-Obl. 2020(20/40)	FR0014000D56		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.031.640,00	0,11
4,2500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2005(25/30)	XS0213026197		EUR	400	0	0	%	0	399.930,00	0,04
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	2.900	0	0	%	0	2.572.706,00	0,28
1,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/26)	XS1859010685		EUR	3.600	0	0	%	0	3.396.690,00	0,37
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	XS1806124753		EUR	1.800	0	0	%	0	1.710.711,00	0,19
2,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(30)	XS1806130305		EUR	100	0	0	%	0	87.253,60	0,01
2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	XS1391086987		EUR	6.900	2.800	300	%	2.800	6.294.702,33	0,68
1,5000 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(31/31)	XS2057070182		EUR	1.500	100	0	%	100	1.188.945,00	0,13
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/31)	XS1995795504		EUR	2.900	0	0	%	0	2.495.899,50	0,27
1,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.18(28) S.895	DE000CZ40MM4		EUR	200	0	0	%	0	178.099,39	0,02
1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932	DE000CZ40N46		EUR	300	0	0	%	0	272.100,00	0,03
0,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948	DE000CZ45VM4		EUR	1.200	0	0	%	0	1.056.828,00	0,11
1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1962571011		EUR	2.500	1.800	0	%	1.800	2.199.975,00	0,24
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.992.837,40	0,22
0,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2416413339		EUR	3.300	700	0	%	700	2.909.775,00	0,31
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	XS2168285000		EUR	4.100	700	300	%	700	3.628.660,93	0,39
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S	XS2069407786		EUR	4.800	0	500	%	0	3.439.200,00	0,37
1,5000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2290544068		EUR	1.100	0	400	%	0	586.685,00	0,06
1,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Sustain.Lkd MTN 22(22/30)	XS2432162654		EUR	100	0	400	%	0	59.160,00	0,01
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	1.700	0	2.300	%	0	1.652.495,63	0,18
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	FR0014005J14		EUR	500	0	0	%	0	414.497,50	0,04
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	FR0013508512		EUR	1.300	0	0	%	0	1.224.543,97	0,13
4,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	FR001400F1U4		EUR	400	400	0	%	400	400.290,00	0,04
0,6250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)	FR0014007ML1		EUR	2.200	1.900	0	%	1.900	1.929.681,38	0,21
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230		EUR	400	0	0	%	0	374.094,30	0,04
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400CQ85		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.961.926,60	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
1,2500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	CH0343366842		EUR	1.800	0	1.000	%	0	1.705.033,08	0,18
3,2500 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	CH0537261858		EUR	1.500	0	1.000	%	0	1.436.910,00	0,16
1,5540 % DAA Finance PLC EO-Notes 2016(28/28)	XS1419674525		EUR	1.200	1.200	1.500	%	1.200	1.086.984,00	0,12
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580		EUR	2.100	0	0	%	0	2.027.130,00	0,22
2,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS1967697738		EUR	1.000	0	0	%	0	966.043,10	0,10
1,3750 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2078761785		EUR	1.300	300	0	%	300	1.207.208,60	0,13
1,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2225893630		EUR	1.000	0	0	%	0	910.093,35	0,10
1,0000 % Danske Bank AS EO-FLR MTN 2021 (26/31)	XS2299135819		EUR	1.000	0	0	%	0	882.044,45	0,10
0,6250 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2171316859		EUR	200	0	0	%	0	187.867,47	0,02
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6		EUR	1.200	0	0	%	0	1.138.440,00	0,12
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.271.200,00	0,14
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27)	DE000DL19VT2		EUR	2.000	0	0	%	0	1.788.200,00	0,19
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(31/32)	DE000DL19VU0		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.191.280,00	0,13
5,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	DE000A30VT06		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.546.480,00	0,17
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	3.200	3.200	0	%	3.200	2.788.777,44	0,30
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22		EUR	2.400	2.400	0	%	2.400	2.121.108,00	0,23
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1		EUR	2.600	2.600	0	%	2.600	2.548.650,91	0,28
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0161488498		EUR	200	0	0	%	0	261.838,75	0,03
2,6250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2016(16/24)	XS1395180802		EUR	2.400	0	0	%	0	2.344.980,00	0,25
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	XS1405765733		EUR	2.700	0	200	%	0	2.494.611,14	0,27
0,3750 % DSV A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2125426796		EUR	1.000	0	0	%	0	897.171,95	0,10
0,5000 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2308616841		EUR	1.000	1.200	200	%	1.200	792.830,00	0,09
0,7500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2360881549		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	897.412,74	0,10
0,8750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/36)	XS2387735470		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	832.900,32	0,09
1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/36)	FR0013213303		EUR	100	0	0	%	0	73.062,18	0,01
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2003(33)	XS0162990229		EUR	1.800	0	0	%	0	2.037.724,56	0,22
4,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2010(40)	FR0010961581		EUR	300	0	0	%	0	289.644,99	0,03
0,3750 % Elenia Verkko Oyj EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2113885011		EUR	2.000	0	0	%	0	1.763.294,40	0,19
1,7000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/49)	XS2075938006		EUR	1.300	0	0	%	0	881.322,00	0,10
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	XS2386220698		EUR	900	600	0	%	600	482.436,00	0,05
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	1.800	0	0	%	0	1.629.107,46	0,18
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	XS1999902502		EUR	3.200	0	0	%	0	3.094.640,00	0,33
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1915689746		EUR	1.000	0	0	%	0	947.455,00	0,10
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254		EUR	2.300	0	0	%	0	2.132.721,00	0,23
6,1250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2009(39)	XS0438844093		EUR	2.200	900	0	%	900	2.624.758,18	0,28
0,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2021(32/33)	XS2306988564		EUR	100	0	0	%	0	73.106,00	0,01
1,3750 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	FR0013284254		EUR	1.800	0	200	%	0	1.613.367,00	0,17
2,0000 % Engie S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/37)	FR0013284270		EUR	200	0	0	%	0	154.666,00	0,02
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319		EUR	800	0	1.800	%	0	747.868,00	0,08
1,6250 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	XS1515222468		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	942.341,64	0,10
1,0000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2083210729		EUR	300	300	0	%	300	271.575,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
1,8750 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1428782160	EUR		1.600	1.600	0	%	1.600	1.416.437,60	0,15
1,7500 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	XS1560853670	EUR		1.600	1.600	0	%	1.600	1.460.648,64	0,16
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763	EUR		300	0	200	%	0	280.126,50	0,03
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN v.2016(2028/2028)	XS1396285279	EUR		700	0	200	%	0	636.690,50	0,07
1,3750 % Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001315766	EUR		6.600	0	300	%	0	5.889.774,00	0,64
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493	EUR		800	0	0	%	0	737.296,00	0,08
2,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2015(25/25)	XS1333667506	EUR		100	0	200	%	0	97.111,50	0,01
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2018(18/28)	XS1753808929	EUR		1.600	0	200	%	0	1.457.056,00	0,16
1,1250 % Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 19(19/27)	XS2050448336	EUR		5.200	0	500	%	0	3.973.086,00	0,43
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	ES0205032032	EUR		1.100	0	200	%	0	1.033.222,25	0,11
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040	EUR		3.100	1.600	0	%	1.600	2.606.433,50	0,28
2,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1843435923	EUR		1.000	1.000	0	%	1.000	864.505,00	0,09
2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/39)	XS1843436145	EUR		2.400	0	0	%	0	1.876.476,00	0,20
6,0000 % Gie PSA Tresorerie EO-Notes 2003(33)	FR0010014845	EUR		1.200	0	0	%	0	1.327.692,00	0,14
3,0000 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1799975922	EUR		1.700	0	500	%	0	1.409.583,31	0,15
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.537.398,00	0,17
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.780.196,58	0,19
1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2017(17/24)	BE0002280494	EUR		3.300	0	0	%	0	3.222.813,50	0,35
1,8750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2018(18/25)	BE0002595735	EUR		3.000	0	300	%	0	2.894.701,65	0,31
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2025) S.2755	DE000HCB0856	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.793.367,00	0,19
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 19(34.36) A	XS1960589155	EUR		1.200	0	0	%	0	968.928,00	0,10
1,8750 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2017(32.34) S.35	XS1641623381	EUR		500	0	0	%	0	423.343,00	0,05
1,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-Term-Nts2015(15/30.32)	XS1186176571	EUR		1.700	0	0	%	0	1.463.397,40	0,16
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	XS2577874782	EUR		3.600	3.600	0	%	3.600	3.475.764,00	0,38
2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2156244043	EUR		2.000	2.000	0	%	2.000	1.956.850,00	0,21
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2328418186	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.451.669,94	0,16
0,3090 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(21/26)	XS2251736646	EUR		2.300	0	0	%	0	2.102.200,00	0,23
0,6410 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/29)	XS2388491289	EUR		2.700	400	0	%	400	2.241.000,00	0,24
4,7870 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/32)	XS2597114284	EUR		1.800	1.800	0	%	1.800	1.827.198,00	0,20
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473	EUR		400	0	1.800	%	0	381.437,50	0,04
3,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2014(14/34)	XS1028954870	EUR		1.500	300	0	%	300	1.406.870,03	0,15
1,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843434793	EUR		1.600	300	200	%	300	1.329.528,00	0,14
1,5000 % IMERYYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	FR0013231768	EUR		2.900	0	0	%	0	2.659.612,91	0,29
2,5000 % Immofinanz AG EO-Notes 2020(20/27)	XS2243564478	EUR		3.800	0	0	%	0	3.173.874,00	0,34
1,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2443920249	EUR		3.500	3.000	0	%	3.000	3.226.125,00	0,35
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	XS2258452478	EUR		3.100	0	200	%	0	2.560.719,50	0,28
2,5000 % Intermediate Capital Grp PLC EO-Notes 2022(22/30)	XS2413672234	EUR		1.200	0	0	%	0	880.804,98	0,10
1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1843459782	EUR		3.700	0	300	%	0	3.395.804,50	0,37
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2014(14/24)	XS1091654761	EUR		100	0	200	%	0	98.130,45	0,01
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR		2.800	0	200	%	0	2.563.232,00	0,28
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734	EUR		1.500	0	0	%	0	1.367.115,00	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	1.500	0	0	%	0	1.389.248,93	0,15
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	XS2531438351		EUR	1.700	1.700	0	%	1.700	1.650.691,50	0,18
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2010331101		EUR	2.100	2.100	0	%	2.100	1.609.723,50	0,17
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	1.400	0	0	%	0	1.227.321,06	0,13
1,6380 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 17(17/28)	XS1615079974		EUR	1.700	0	0	%	0	1.554.820,00	0,17
1,8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	XS1835955474		EUR	1.000	0	200	%	0	902.745,00	0,10
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	XS1960248919		EUR	2.800	0	0	%	0	2.585.492,00	0,28
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	800	0	200	%	0	775.795,20	0,08
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	BE0002839208		EUR	500	0	0	%	0	439.125,00	0,05
0,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	BE0002664457		EUR	300	300	0	%	300	278.568,45	0,03
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/26)	BE0002728096		EUR	4.900	0	300	%	0	4.478.027,19	0,48
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29)	BE0002766476		EUR	1.300	300	200	%	300	1.080.300,00	0,12
3,2500 % Kennedy-Wilson Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/25)	XS1321149434		EUR	5.900	0	300	%	0	5.214.980,50	0,56
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431		EUR	3.700	0	1.500	%	0	3.275.296,05	0,35
0,6250 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	XS2193979254		EUR	1.300	0	1.800	%	0	1.021.324,79	0,11
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 824 v.21(29)	DE000LB2V5T1		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.269.496,00	0,14
1,0000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.21(21/32)	DE000A3MQMD2		EUR	500	500	0	%	500	352.345,20	0,04
0,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/29)	DE000A3MQNP4		EUR	500	500	0	%	500	399.936,15	0,04
1,5000 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/34)	DE000A3MQNQ2		EUR	500	500	0	%	500	350.175,00	0,04
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013266830		EUR	2.400	0	0	%	0	2.327.902,20	0,25
1,8750 % Legrand S.A. EO-Obl. 2017(17/32)	FR0013266848		EUR	2.200	2.200	0	%	2.200	1.952.170,00	0,21
1,0000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2018(18/26)	FR0013321080		EUR	1.900	0	0	%	0	1.773.431,50	0,19
0,7500 % Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013513538		EUR	100	0	0	%	0	85.059,00	0,01
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/26)	XS2148623106		EUR	3.900	2.700	0	%	2.700	3.850.158,00	0,42
3,1250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(29/30)	XS2521027446		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	1.117.968,00	0,12
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(29/29)	XS1685653211		EUR	500	600	1.800	%	600	449.250,00	0,05
0,9500 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2343850033		EUR	3.200	3.200	0	%	3.200	2.472.432,00	0,27
0,9430 % Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2433206740		EUR	3.600	3.600	0	%	3.600	2.978.694,00	0,32
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.467.728,00	0,16
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2597677090		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.839.726,00	0,20
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232		EUR	1.200	0	0	%	0	938.569,20	0,10
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	XS2563002653		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.793.196,00	0,19
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	XS2020671157		EUR	600	400	0	%	400	380.529,00	0,04
1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/50)	XS2238792688		EUR	1.900	400	0	%	400	1.143.933,00	0,12
2,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.17(37)	DE000A2GSCX1		EUR	1.000	0	0	%	0	835.160,00	0,09
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2019(19/34)	XS2089229806		EUR	2.500	1.100	400	%	1.100	1.724.926,50	0,19
2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2201946634		EUR	600	0	500	%	0	551.481,00	0,06
1,2500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/28)	FR0013425147		EUR	100	0	0	%	0	89.201,50	0,01
1,7500 % MMS USA Investments Inc. EO-Notes 2019(19/31)	FR0013425154		EUR	3.100	0	0	%	0	2.678.877,40	0,29
1,3420 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2017(25/26)	XS1706111793		EUR	400	0	1.800	%	0	374.696,24	0,04
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081		EUR	3.200	3.200	0	%	3.200	3.182.912,00	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,3750 % Nationale-Niederlande Bank NV EO-Pref. Med.-T.Nts 2019(25)	XS2084050637		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.695.240,00	0,18
0,2500 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2021(28)	XS2385790667		EUR	800	1.000	200	%	1.000	658.694,52	0,07
1,7500 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/26)	XS1788515606		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.909.540,00	0,21
0,6700 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	XS2387060259		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.476.171,00	0,16
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	XS2307853098		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.459.494,00	0,16
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	XS2528858033		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.772.792,82	0,19
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	1.300	1.300	0	%	1.300	1.100.508,50	0,12
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(28)	XS2403444677		EUR	1.000	1.000	0	%	1.000	834.162,00	0,09
2,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	XS2482618464		EUR	2.000	2.200	200	%	2.200	1.838.790,00	0,20
2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1551677260		EUR	6.600	0	0	%	0	6.105.287,10	0,66
0,3420 % NTT Finance Corp. EO-Notes 2021(21/30) Reg.S	XS2305026929		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.459.521,00	0,16
1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863		EUR	2.100	0	200	%	0	2.014.682,67	0,22
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	1.000	0	0	%	0	973.157,00	0,11
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	3.300	0	0	%	0	2.950.632,30	0,32
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517		EUR	400	0	0	%	0	304.452,00	0,03
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635		EUR	5.600	1.900	300	%	1.900	4.650.492,00	0,50
1,0000 % Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 19(19/29)	XS2051788219		EUR	1.200	0	1.000	%	0	1.106.401,56	0,12
4,1250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591032235		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.847.241,00	0,20
1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109		EUR	2.400	0	0	%	0	2.203.047,84	0,24
2,5000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA EO-Notes 2022(22/29)	XS2448335351		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.458.847,52	0,16
1,3750 % Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	XS1729879822		EUR	2.900	0	2.100	%	0	2.735.693,98	0,30
2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1891336932		EUR	4.700	0	1.800	%	0	4.535.382,50	0,49
0,8750 % Public Storage EO-Notes 2020(20/32)	XS2108490090		EUR	3.300	1.300	0	%	1.300	2.500.195,50	0,27
0,5000 % Public Storage EO-Notes 2021(21/30)	XS2384697830		EUR	1.300	1.300	0	%	1.300	1.008.474,68	0,11
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	1.900	1.900	300	%	1.900	1.638.275,00	0,18
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	XS2579606927		EUR	1.500	1.500	0	%	1.500	1.478.610,00	0,16
0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Med.-Term Nts 2019(26)S.194	XS2055627538		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	1.044.816,00	0,11
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2021(27)	XS2381599898		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	985.550,52	0,11
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	XS2106056653		EUR	1.200	1.200	0	%	1.200	1.117.453,44	0,12
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(26/26)	FR0013334695		EUR	1.400	0	0	%	0	1.294.965,00	0,14
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	2.900	0	0	%	0	2.779.911,00	0,30
1,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(26/26)	FR0013412707		EUR	1.900	0	0	%	0	1.774.269,88	0,19
2,5000 % REN Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(25)Ser.2	XS1189286286		EUR	2.700	0	200	%	0	2.666.533,09	0,29
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737		EUR	500	0	200	%	0	460.065,00	0,05
1,8750 % Revvity Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617		EUR	5.300	0	300	%	0	4.987.735,13	0,54
1,0000 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2342227837		EUR	800	0	400	%	0	563.800,00	0,06
2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2226645278		EUR	2.400	0	0	%	0	1.870.800,00	0,20
3,3750 % Sampo OYJ EO-FLR Notes 2019(29/49)	XS1995716211		EUR	1.500	0	0	%	0	1.345.125,00	0,15
0,3750 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/28)	XS2411720233		EUR	3.500	3.500	0	%	3.500	2.931.862,50	0,32
3,7500 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2538368221		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.795.671,72	0,19
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2050945984		EUR	300	0	200	%	0	284.895,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	500	0	0	%	0	466.497,50	0,05
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	XS2331216577		EUR	1.600	1.100	0	%	1.100	1.429.184,32	0,15
0,5000 % Santander Consumer Bank AS EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2441296923		EUR	1.900	1.800	0	%	1.800	1.757.756,50	0,19
2,2500 % Scania CV AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2182067350		EUR	3.000	0	0	%	0	2.912.197,95	0,32
1,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	FR0013344215		EUR	1.000	0	0	%	0	930.740,00	0,10
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013396876		EUR	2.500	0	200	%	0	2.332.012,50	0,25
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400DTA3		EUR	1.600	1.600	0	%	1.600	1.618.520,00	0,18
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/34)	FR001400F711		EUR	200	200	0	%	200	198.532,00	0,02
0,2500 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2058731717		EUR	2.800	1.800	0	%	1.800	2.659.496,00	0,29
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.808.980,00	0,20
1,5000 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS1986416698		EUR	3.300	3.300	0	%	3.300	2.822.853,00	0,31
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2356049069		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.487.871,00	0,16
2,0000 % Smiths Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)	XS1570260460		EUR	2.500	0	3.400	%	0	2.342.128,25	0,25
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(30/30)	XS2190256706		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.454.428,35	0,16
0,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	FR0014001GA9		EUR	1.200	200	200	%	200	978.744,00	0,11
4,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	FR001400EHG3		EUR	100	100	0	%	100	96.700,00	0,01
0,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(25/26)	FR0014006IU2		EUR	1.400	0	0	%	0	1.272.409,88	0,14
1,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013410818		EUR	1.000	0	200	%	0	862.915,80	0,09
0,8750 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	FR0013448859		EUR	100	0	200	%	0	80.293,00	0,01
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(32)	FR001400DZ01		EUR	500	500	0	%	500	510.587,50	0,06
0,7500 % Sodexo S.A. EO-Notes 2016(16/27)	XS1505132602		EUR	1.300	0	200	%	0	1.190.065,44	0,13
0,0100 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2303089697		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.494.673,02	0,16
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617		EUR	2.200	1.200	0	%	1.200	2.008.164,73	0,22
0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	XS2102360315		EUR	4.500	1.200	0	%	1.200	3.950.469,00	0,43
1,2000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(24/31)	XS2319954710		EUR	1.700	0	0	%	0	1.448.298,00	0,16
1,2500 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2017(17/30)	XS1706200463		EUR	1.700	0	200	%	0	1.480.377,00	0,16
0,5000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2079678400		EUR	700	0	200	%	0	583.569,00	0,06
2,3750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	FR001400AFN1		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.624.950,00	0,18
5,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	FR001400DQ92		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.908.513,00	0,21
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	XS2343563214		EUR	5.000	3.800	0	%	3.800	4.431.250,00	0,48
0,2000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2282210231		EUR	1.000	1.000	0	%	1.000	835.699,45	0,09
0,5000 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2405390043		EUR	4.400	2.200	0	%	2.200	3.966.316,20	0,43
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701		EUR	1.000	0	200	%	0	909.075,00	0,10
1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1199954691		EUR	1.300	0	1.800	%	0	1.133.528,11	0,12
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2154325489		EUR	2.200	0	1.800	%	0	2.134.069,41	0,23
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	XS1729882024		EUR	1.200	0	0	%	0	1.052.700,00	0,11
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	6.800	0	0	%	0	5.872.441,24	0,64
2,5000 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2016(16/26)	FR0013144201		EUR	2.200	0	0	%	0	2.086.001,83	0,23
2,1250 % Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1907150780		EUR	1.300	0	200	%	0	1.204.346,00	0,13
0,8750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	XS2117454871		EUR	300	0	0	%	0	219.699,00	0,02
0,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000575		EUR	800	800	0	%	800	683.524,00	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0	EUR	1.600	1.600	1.600	0	%	1.600	1.540.544,00	0,17
3,5000 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0968972199	EUR	1.200	1.200	0	0	%	0	1.184.507,94	0,13
0,8750 % Teréga S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013534500	EUR	1.000	1.000	0	0	%	0	800.980,00	0,09
1,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/49)	XS2058557344	EUR	700	700	700	0	%	700	454.422,50	0,05
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4	EUR	1.000	1.000	0	0	%	0	779.122,25	0,08
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 2022(29)	XS2565831943	EUR	1.800	1.800	1.800	0	%	1.800	1.733.913,00	0,19
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2432502008	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	1.000	880.881,30	0,10
2,5510 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2511301322	EUR	2.000	2.000	2.000	0	%	2.000	1.889.630,00	0,20
1,9520 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2466350993	EUR	1.000	1.000	1.000	0	%	1.000	871.865,00	0,09
1,6180 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	XS2176569312	EUR	2.600	2.600	1.600	0	%	1.600	1.875.211,00	0,20
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	400	400	400	100	%	400	380.301,20	0,04
1,2500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(32/33)	DE000A3KNQA0	EUR	200	200	0	0	%	0	150.549,00	0,02
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2297190097	EUR	1.800	1.800	900	1.800	%	900	1.475.964,00	0,16
0,8500 % U.S. Bancorp EO-Med.-Term Nts 2017(24)	XS1623404412	EUR	1.800	1.800	1.800	0	%	1.800	1.717.454,70	0,19
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2020(27/28)	CH0576402181	EUR	1.500	1.500	0	0	%	0	1.229.917,50	0,13
1,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2018(24/25)	CH0409606354	EUR	2.200	2.200	0	0	%	0	2.123.605,00	0,23
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2020(25/26)	CH0520042489	EUR	1.200	1.200	0	0	%	0	1.104.952,20	0,12
0,2500 % UBS Group AG EO-Medium Term Notes 2021(28)	CH0595205524	EUR	1.200	1.200	0	0	%	0	984.960,00	0,11
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930	EUR	1.100	1.100	0	0	%	0	991.630,20	0,11
4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29)	XS2577053825	EUR	1.800	1.800	1.800	0	%	1.800	1.811.232,00	0,20
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553	EUR	1.300	1.300	0	0	%	0	1.257.600,50	0,14
0,9250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2433139966	EUR	3.800	3.800	1.800	0	%	1.800	3.362.346,78	0,36
1,3750 % UNIQA Insurance Group AG EO-Notes 2020(30/30)	XS2199604096	EUR	3.300	3.300	3.300	0	%	3.300	2.802.327,00	0,30
1,0000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405767515	EUR	1.600	1.600	1.600	0	%	1.600	1.413.327,60	0,15
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2123970167	EUR	1.000	1.000	0	200	%	0	834.005,00	0,09
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	XS2123970241	EUR	2.100	2.100	0	200	%	0	1.548.221,22	0,17
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	2.400	2.400	1.200	0	%	1.200	1.911.960,00	0,21
0,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/34)	XS2049146215	EUR	2.400	2.400	1.200	0	%	1.200	1.629.840,00	0,18
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750	EUR	1.800	1.800	1.800	0	%	1.800	1.745.718,30	0,19
4,6250 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	XS2585239200	EUR	1.800	1.800	1.800	0	%	1.800	1.702.881,00	0,18
1,1250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	800	800	0	1.200	%	0	706.387,08	0,08
0,1250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(27)	XS2374595044	EUR	500	500	0	0	%	0	435.850,00	0,05
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(24)	XS1830986326	EUR	300	300	0	200	%	0	291.633,89	0,03
3,3000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(33)	XS0908570459	EUR	100	100	100	0	%	100	92.969,07	0,01
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2554489513	EUR	100	100	100	0	%	100	100.852,50	0,01
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2017(27)	XS1586555945	EUR	100	100	100	0	%	100	92.427,00	0,01
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329	EUR	100	100	100	0	%	100	93.357,50	0,01
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(38)	XS1910948675	EUR	1.600	1.600	400	0	%	400	1.541.448,00	0,17
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	DE000A2R8NE1	EUR	600	600	0	0	%	0	345.735,00	0,04
1,3380 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2167007249	EUR	2.000	2.000	2.000	0	%	2.000	1.944.710,00	0,21
1,7410 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(29/30)	XS2167007918	EUR	3.600	3.600	3.600	0	%	3.600	3.103.866,00	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,5000 % Wendel SE EO-Bonds 2015(15/27)	FR0012516417		EUR	4.400	0	300	%	0	4.200.415,34	0,45
1,6250 % Westlake Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037		EUR	4.700	0	300	%	0	3.953.094,33	0,43
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	1.247.679,82	0,13
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.619	0	0	CHF	0	1.070.507,85	0,12
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	3.668	0	0	USD	0	177.171,97	0,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	67.222.619,63	7,27
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	67.222.619,63	7,27
1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	XS1234373733		EUR	200	2.000	1.800	%	2.000	178.050,85	0,02
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2286044370		EUR	3.200	3.200	0	%	3.200	2.567.088,00	0,28
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2575556589		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.780.119,00	0,19
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	XS1405816312		EUR	5.500	0	300	%	0	5.214.226,88	0,56
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1379122523		EUR	2.100	0	0	%	0	1.953.489,62	0,21
0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2006277508		EUR	4.000	0	300	%	0	3.553.220,00	0,38
1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC EO-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1499602289		EUR	400	400	0	%	400	357.946,68	0,04
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	2.800	0	0	%	0	2.693.796,00	0,29
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2555221246		EUR	1.800	1.800	0	%	1.800	1.921.095,00	0,21
2,5000 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/38)	XS1785813251		EUR	2.200	700	0	%	700	1.800.986,00	0,19
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1891174341		EUR	500	0	500	%	0	468.752,50	0,05
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811		EUR	1.700	0	500	%	0	1.416.244,50	0,15
1,7500 % DXC Technology Co. EO-Notes 2018(18/26)	XS1883245331		EUR	1.300	0	0	%	0	1.210.846,00	0,13
0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/26)	XS2310747915		EUR	1.100	0	200	%	0	996.985,00	0,11
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2019(19/34)	XS2058888616		EUR	1.300	200	0	%	200	1.000.116,00	0,11
0,8750 % EXOR N.V. EO-Notes 2021(21/31)	XS2283188683		EUR	600	0	0	%	0	473.040,00	0,05
2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186		EUR	3.400	0	0	%	0	3.207.383,03	0,35
1,6250 % Groupe VYV UMG EO-Obl. 2019(29)	FR0013430840		EUR	1.300	1.300	0	%	1.300	1.104.811,50	0,12
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	3.100	0	0	%	0	2.464.934,00	0,27
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	XS1234953906		EUR	300	300	0	%	300	274.067,07	0,03
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843435170		EUR	1.000	0	200	%	0	886.985,00	0,10
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	2.000	0	0	%	0	1.670.950,00	0,18
2,2640 % Mitsubishi UFJ Fin Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485		EUR	2.000	2.000	0	%	2.000	1.956.680,00	0,21
0,3370 % Mitsubishi UFJ Fin Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	XS2349788377		EUR	4.800	4.800	0	%	4.800	4.254.480,00	0,46
0,4700 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	XS2383901761		EUR	4.800	1.800	200	%	1.800	3.934.320,00	0,43
1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. EO-Notes 2020(20/27)	XS2177443343		EUR	1.300	1.300	0	%	1.300	1.205.013,94	0,13
1,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/41)	XS2312723302		EUR	2.100	0	0	%	0	1.388.488,50	0,15
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622		EUR	1.300	0	200	%	0	1.164.313,15	0,13
1,4000 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1202213291		EUR	3.000	1.000	0	%	1.000	2.755.454,40	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075	EUR		2.500	2.500	0	%	2.500	2.347.612,50	0,25
1,0000 % RESA S.A. EO-Notes 2016(26)	BE0002256254	EUR		1.500	0	0	%	0	1.381.267,50	0,15
1,7500 % Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1806368897	EUR		1.300	1.300	0	%	1.300	1.136.765,50	0,12
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982	EUR		700	0	1.800	%	0	664.637,16	0,07
2,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV EO-Notes 2021(21/51)	XS2366415540	EUR		1.400	1.400	0	%	1.400	921.102,00	0,10
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2152883406	EUR		1.000	0	200	%	0	943.670,00	0,10
1,5000 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/32)	XS1717441726	EUR		1.000	0	0	%	0	834.840,00	0,09
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1138360166	EUR		1.900	0	3.500	%	0	1.776.816,35	0,19
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833	EUR		600	0	0	%	0	556.851,00	0,06
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	XS2054210252	EUR		300	0	0	%	0	254.994,00	0,03
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/31)	XS2055079904	EUR		1.500	0	0	%	0	1.187.092,50	0,13
2,1250 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2018(18/27)	XS1785458172	EUR		400	0	1.800	%	0	366.996,00	0,04
0,9500 % WPC Eurobond B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2306082293	EUR		1.300	0	0	%	0	996.092,50	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere								EUR	3.288,66	0,00
Aktien								EUR	3.288,66	0,00
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5	ES0127797027	STK		177	177	0	EUR	177	3.288,66	0,00
Investmentanteile								EUR	1.416.994,00	0,15
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	483.350,00	0,05
Siemens Qual. & Divid. Europa Inhaber-Anteile	DE000A0MYQ28	ANT		35.000	0	0	EUR	0	483.350,00	0,05
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	933.644,00	0,10
Metis Bond Euro Corporate ESG Inhaber-Anteile (11T) o.N.	AT0000A1X8S1	ANT		10.100	0	0	EUR	0	933.644,00	0,10
Summe Wertpapiervermögen								EUR	909.076.064,17	98,36
Derivate								EUR	3.441.492,48	0,37
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	33,47	0,00
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	33,47	0,00
Optionsscheine auf Aktien								EUR	33,47	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A	STK	1	0	0	USD	0	33,47	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	3.441.459,01	0,37	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	3.441.459,01	0,37	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.23 EUREX			185	EUR	Anzahl	922		1.867.050,00	0,20	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.23 CME			352	USD	Anzahl	112		1.574.409,01	0,17	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.611.292,06	0,61	
Bankguthaben							EUR	5.611.292,06	0,61	
EUR - Guthaben bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	1.513.813,01			%	1.513.813,01	0,16	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	199.498,35			%	26.789,81	0,00	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	2.998.943,45			%	252.478,82	0,03	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	2.011.474,45			%	173.377,56	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	25.059,20			%	17.296,52	0,00	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	223.681,57			%	229.581,82	0,02	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	207.354,83			%	241.110,27	0,03	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	3.365.195,97			%	3.156.844,25	0,34	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.634.393,76	0,72	
Zinsansprüche			EUR	5.735.153,54				5.735.153,54	0,62	
Dividendenansprüche			EUR	461.589,13				461.589,13	0,05	
Quellensteueransprüche			EUR	437.606,15				437.606,15	0,05	
Sonstige Forderungen			EUR	44,94				44,94	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-507.341,13	-0,05	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Verwaltungsvergütung			EUR	-461.065,98				-461.065,98	-0,05
Performance Fee			EUR	0,02				0,02	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.490,24				-1.490,24	0,00
Lagerstellenkosten			EUR	-18.160,53				-18.160,53	0,00
Prüfungskosten			EUR	-15.849,54				-15.849,54	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.416,15				-3.416,15	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.358,71				-7.358,71	0,00
Fondsvermögen								924.255.901,34	100,00
Anteilwert								20,24	
Ausgabepreis								20,24	
Anteile im Umlauf								45.672.465	

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 31.05.2023

CAD	(CAD)	1,4488000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9743000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4468000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8780000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,6017000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
---	--------------

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
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					
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	0	404	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	0	41.154	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	112	9.321	
Atlantia S.p.A.	IT0003506190	STK	0	9.532	
Cerner Corp.	US1567821046	STK	0	3.386	
Fortive Corp.	US34959J1088	STK	0	806	
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	STK	55.712	111.424	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	DE000A2E4CQ2	EUR	1.200	1.200	
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	EUR	1.200	2.400	
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	1.200	1.200	
1,5000 % APRR EO-Medium-Term Nts 2015(15/24)	FR0013044278	EUR	0	2.200	
3,3750 % ASTM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1032529205	EUR	0	400	
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	XS2168647357	EUR	0	500	
1,3790 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/25)	XS1560863802	EUR	0	1.100	
0,5000 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 19(25/26)	FR0013465358	EUR	0	100	
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	XS1748456974	EUR	0	100	
2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(24)	FR0011390921	EUR	400	400	
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758	EUR	1.200	2.400	
1,0000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.923 v.19(26)	DE000CZ40NS9	EUR	0	1.800	
0,0100 % Danske Bank AS EO-FLR MTN 2021(23/24)	XS2406549464	EUR	0	100	
1,3750 % Edenred SE EO-Notes 2020(20/29)	FR0013518537	EUR	0	1.400	
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1077882394	EUR	0	5.600	
3,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1023703090	EUR	0	1.000	
1,5000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551068676	EUR	0	400	
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107315470	EUR	0	1.000	
2,0000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(31)	XS2176785447	EUR	0	1.100	
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	AT0000A2KW37	EUR	0	1.200	
0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/23)	XS2054626788	EUR	0	1.500	
2,2500 % Global Switch Holdings Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1623616783	EUR	0	5.000	
1,7500 % HOCHTIEF AG MTN v.2018(2025/2025)	DE000A2LQ5M4	EUR	0	800	
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1881533563	EUR	0	1.800	
1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/32)	XS2231331344	EUR	0	1.200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,2500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2193978363	EUR	0	1.200	
1,2500 % LEG Immobilien SE Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1554456613	EUR	0	700	
0,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	XS2078918781	EUR	0	1.200	
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1918000107	EUR	0	2.400	
0,2500 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 21(21/28)	XS2327299298	EUR	0	900	
1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/26)	XS1512827095	EUR	0	1.400	
1,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2347367018	EUR	0	500	
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487	EUR	0	1.200	
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	XS1917591411	EUR	0	1.200	
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956025651	EUR	0	1.800	
1,1250 % Securitas AB EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	XS1567901761	EUR	0	500	
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1511589605	EUR	0	3.300	
1,0000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/29)	XS2163333656	EUR	0	2.500	
1,3750 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1878266326	EUR	0	2.000	
1,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 18(24/29)	XS1875333178	EUR	3.000	4.200	
2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts.2015(24/25)	XS1183235644	EUR	0	300	
0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2114807691	EUR	0	3.700	
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	XS1718480327	EUR	0	1.200	
0,000% SAP IHS 19.05.23	XS2176715311	EUR	0	1.000	
0,000% Schneider Electric MTN 12.06.23	FR0013517711	EUR	0	1.000	
0,000% Toyota Motor Finance Netherlands MTN 27.10.25	XS2400997131	EUR	0	1.200	
0,250% Daimler International Finance MTN 06.11.23	DE000A2R9ZT1	EUR	0	800	
0,250% Goldman Sachs Group MTN 26.01.28	XS2292954893	EUR	0	1.500	
0,250% Raiffeisenlandesbank Niederöst.-Wien MTN 16.04.24	XS2065593068	EUR	1.200	3.400	
0,300% Banco Santander MTN 04.10.26	XS2063247915	EUR	0	100	
0,375% Emirates Telecommunications(Etisalat) MTN 17.05.28	XS2339427747	EUR	0	200	
0,375% Nationale-Nederlanden Bank MTN 31.05.23	XS2004795725	EUR	0	1.200	
0,495% Morgan Stanley Nts.26.10.29	XS2250008245	EUR	0	2.200	
0,497% Morgan Stanley MTN 07.02.31	XS2292263121	EUR	0	1.500	
0,500% Engie MTN 24.10.30	FR0013455813	EUR	0	100	
0,625% BPCE MTN 26.09.24	FR0013429073	EUR	0	100	
0,625% Rabobank Nederland MTN 27.02.24	XS1956955980	EUR	0	200	
0,650% IBM Nts. 11.02.32	XS2115091808	EUR	0	1.800	
0,654% Bank of America MTN. 26.10.31	XS2248451978	EUR	0	1.300	
0,750% Kering MTN 13.05.28	FR0013512407	EUR	0	200	
0,750% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich MTN 22.05.23	XS1720806774	EUR	0	2.200	
0,875% Emirates Telecommunications MTN 17.05.33	XS2339427820	EUR	0	600	
1,000% Atos Nts. 12.11.29	FR0014006G24	EUR	0	1.200	
1,000% BPCE MTN 01.04.25	FR0013412343	EUR	0	100	
1,000% Cofiroute MTN 19.05.31	FR0013512621	EUR	0	1.200	
1,000% Credit Suisse Group Bds. 24.06.27V	CH0483180946	EUR	0	1.200	
1,000% ENI MTN 14.03.25	XS1684269332	EUR	0	1.200	
1,000% Goldman Sachs Group MTN 18.03.33	XS2322254249	EUR	0	1.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,000% Sodexo Nts.17.07.28	XS2203996132	EUR	0	1.100	
1,125% Argentum Netherlands LPN 17.09.25	XS1875331636	EUR	0	1.000	
1,125% SBB Treasury MTN 26.11.29	XS2346224806	EUR	0	1.200	
1,125% Telstra MTN 14.04.26	XS1395057430	EUR	0	1.200	
1,200% Brown-Forman Nts. 07.07.26	XS1441773550	EUR	0	1.100	
1,200% IBM Nts. 11.02.40	XS2115092012	EUR	0	400	
1,250% A2A MTN 16.03.24	XS1581375182	EUR	0	800	
1,250% Citigroup MTN 10.04.29	XS1980064833	EUR	0	1.300	
1,250% Credit Mutuel Arkea MTN 11.06.29	FR0013517307	EUR	0	1.200	
1,250% Illinois Tool Works Nts. 22.05.23	XS1234953575	EUR	0	1.000	
1,250% Societe Generale MTN 12.06.30	FR0013518057	EUR	0	100	
1,250% Sysco Nts. 23.06.23	XS1434170426	EUR	0	4.300	
1,300% FedEx Nts. 05.08.31	XS2034629134	EUR	0	2.800	
1,350% Inmobiliaria Colonial Socimi MTN 14.10.28	ES0239140017	EUR	0	1.000	
1,350% WPC Eurobond Nts. 15.04.28	XS2052968596	EUR	0	1.700	
1,375% ASML Holding Nts. 07.07.26	XS1405780963	EUR	0	1.200	
1,375% Credit Agricole (London Br.) MTN 13.03.25	XS1790990474	EUR	0	200	
1,375% Edenred Nts. 10.03.25	FR0012599892	EUR	0	900	
1,375% Experian Finance MTN 25.06.26	XS1621351045	EUR	0	700	
1,375% Ferrovial Emisiones Nts. 31.03.25	ES0205032024	EUR	0	600	
1,375% Goldman Sachs Group Bds. 15.05.24	XS1614198262	EUR	0	1.800	
1,375% Raiffeisen Bank International MTN 17.06.33v	XS2353473692	EUR	0	1.200	
1,500% Ausnet Services Holdings Pty MTN 26.02.27	XS1191877452	EUR	0	1.200	
1,500% Commerzbank IHS 28.08.28	DE000CZ40M39	EUR	0	700	
1,500% Credit Suisse [London Branch] MTN 10.04.26	XS1392459381	EUR	0	100	
1,500% OMV MTN 09.04.24	XS2154347293	EUR	0	100	
1,500% Prologis Euro Finance Nts. 10.09.49	XS2049583789	EUR	0	1.000	
1,500% Schneider Electric MTN 08.09.23	FR0012939841	EUR	0	1.000	
1,500% Swedbank MTN 18.09.28V	XS1880928459	EUR	0	3.100	
1,625% Covivio Nts. 17.10.24	XS1698714000	EUR	0	1.000	
1,625% E.ON MTN 22.05.29	XS1616411119	EUR	0	700	
1,625% Fedex Nts. 11.01.27	XS1319820541	EUR	0	400	
1,625% Givaudan Finance Europe Nts. 22.04.2032	XS2126170161	EUR	0	1.000	
1,625% Goldman Sachs Group MTN 27.07.2026	XS1458408561	EUR	0	1.500	
1,625% United Parcel Service Nts. 15.11.25	XS1323463726	EUR	0	1.200	
1,625% Vinci MTN 18.01.29	FR0013397452	EUR	0	1.200	
1,625% Volkswagen Leasing MTN 15.08.25	XS1865186677	EUR	0	100	
1,625% Vonovia MTN 01.09.51	DE000A3MP4W5	EUR	0	1.200	
1,750% A.P.Møller-Mærsk MTN 16.03.26	XS1789699607	EUR	0	2.000	
1,750% Akelius Residential Property MTN 07.02.25	XS1622421722	EUR	0	2.400	
1,750% Atos Obl. 07.05.25	FR0013378452	EUR	0	2.800	
1,750% IBM Nts. 31.01.31	XS1945110861	EUR	0	700	
1,750% Lloyds Banking Group MTN 07.08.28V	XS1788982996	EUR	0	1.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,750% Merlin Properties SOCIMI MTN 26.05.25	XS1619643015	EUR	0	1.000	
1,750% Telenor MTN 31.05.34	XS2001738991	EUR	0	2.100	
1,750% Unibail-Rodamco-Westfield MTN 01.07.49	FR0013431715	EUR	0	100	
1,875% Ceske Drahy Bds. 25.05.23	XS1415366720	EUR	0	1.500	
1,875% Eastman Chemical Nts. 23.11.26	XS1523250295	EUR	0	1.000	
1,875% Edenred Nts. 30.03.27	FR0013247202	EUR	0	1.700	
1,875% Imerys MTN 31.03.28	FR0013143351	EUR	0	1.000	
1,900% Magna International Nts. 24.11.23	XS1323910684	EUR	0	1.200	
2,000% Argentum Netherlands LPN 17.09.30	XS1879112495	EUR	1.200	3.200	
2,000% Daimler International Finance MTN 22.08.26	DE000A289XJ2	EUR	0	800	
2,000% Goldman Sachs Group MTN 22.03.28	XS1796209010	EUR	100	1.600	
2,000% JCDecaux Bds. 24.10.24	FR0013509627	EUR	0	300	
2,000% Unibail-Rodamco-Westfield MTN 29.05.37	XS1619568998	EUR	0	1.000	
2,000% Unibail-Rodamco-Westfield MTN 29.06.32	FR0013521267	EUR	0	1.000	
2,125% Credit Suisse Group MTN 13.10.26v	CH1174335732	EUR	0	100	
2,125% Unibail-Rodamco-Westfield Nts. 25.10.66V	FR0013330529	EUR	0	1.000	
2,250% Unibail-Rodamco-Westfield MTN 14.05.38	FR0013333002	EUR	0	300	
2,500% Carlsberg Breweries MTN 28.05.24	XS1071713470	EUR	0	350	
2,500% ORLEN Capital Nts. 07.06.13	XS1429673327	EUR	0	400	
2,708% TotalEnergies SE MTN 05.05.99V	XS1501167164	EUR	0	5.500	
2,750% Kering MTN 08.04.24	FR0011832039	EUR	0	1.200	
2,875% Altareit Nts. 02.07.25	FR0013346814	EUR	0	1.500	
2,875% Credit Suisse Group MTN 02.04.32v	CH1174335740	EUR	0	100	
2,875% Merck Nts. 25.06.79V	XS2011260705	EUR	0	3.000	
2,875% OMV Nts. 01.09.2169V	XS2224439971	EUR	0	1.300	
2,875% Raiffeisen Bank International Nts.18.06.32	XS2189786226	EUR	0	300	
2,875% Suez Nts. 19.04.2166V	FR0013252061	EUR	0	500	
2,950% Autoroutes du Sud de la France 17.01.24	FR0011694033	EUR	0	1.200	
3,125% Vier Gas Transport MTN 10.07.23	XS0951155869	EUR	0	1.200	
3,250% Elia Transmission Belgium Bds. 04.04.28	BE0002432079	EUR	0	800	
3,375% Hannover Rueck MTN 26.06.99V	XS1109836038	EUR	0	1.200	
4,125% Electricité de France (E.D.F.) MTN 25.03.27	FR0011225143	EUR	0	700	
4,500% Energie Oberösterreich Bds. 04.03.25	XS0213737702	EUR	0	800	
4,500% NN Group Bds. 15.07.49V	XS1028950290	EUR	0	2.800	
4,625% E.D.F. MTN 26.04.30	FR0010891317	EUR	0	200	
5,250% Württembergische LV Nts. 15.07.44V	XS1064049767	EUR	0	600	
5,500% Vienna Insurance Group MTN 09.10.43V	AT0000A12GN0	EUR	800	800	
6,000% Raiffeisen Bank International MTN 16.10.23	XS0981632804	EUR	0	300	
6,000% UNIQA Insurance Group Bds. 27.07.46V	XS1117293107	EUR	0	200	
6,250% OMV Nts. 08.12.99V	XS1294343337	EUR	0	1.000	

Andere Wertpapiere

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	13.312	13.312	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	88.271	88.271	
Ferrovial S.A.	ES06189009K1	STK	9.706	9.706	
Ferrovial S.A. -Anr-	ES06189009J3	STK	0	9.596	
Iberdrola S.A. -Anr-	ES06445809O6	STK	85.886	85.886	
Telefónica S.A. -Anr-	ES06784309G2	STK	109.023	109.023	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101	EUR	0	500	
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584	EUR	0	1.500	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	0	1.100	
2,3750 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2176562812	EUR	0	1.500	
0,250% Credit Suisse (London Branch) MTN 05.01.26	XS2345982362	EUR	0	100	
1,000% Linde MTN 30.09.51	XS2391865305	EUR	0	1.000	
1,125% Knorr Bremse MTN 13.06.25	XS1837288494	EUR	0	200	
1,125% Simon International Finance Nts. 19.03.33	XS2310797696	EUR	0	1.300	
2,625% Ecolab Nts. 08.07.25	XS1255433754	EUR	0	1.200	
2,625% Robert Bosch Investment Nederland MTN 24.05.28	XS0934539726	EUR	1.300	1.300	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	5.848	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	403	
Cie Generale ETS Michelin SCpA	FR0000121261	STK	0	9.974	
Ferrovial S.A.	ES0118900192	STK	173	173	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, E-Mini S&P 500 Index Future, EURO STOXX 50 Index Future) EUR 162.240,53

Zinsterminkontrakte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			755.983,44
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			816,00
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX)		EUR			10.876,43
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX)		EUR			2.419,13

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	954.095,55	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.534.781,62	0,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	612.748,90	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	10.888.508,14	0,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	198.689,54	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	15.025,60	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-143.114,22	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-581.144,36	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	8.524,11	0,00
Summe der Erträge	EUR	18.488.114,87	0,40
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen *)	EUR	-7.681,52	0,00
2. Verwaltungsvergütung *)	EUR	-2.731.671,48	-0,06
- Verwaltungsvergütung *)	EUR	-2.731.671,48	
- Beratungsvergütung *)	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr *)	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung *)	EUR	-8.248,77	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten *)	EUR	-23.982,97	0,00
5. Sonstige Aufwendungen *)	EUR	-66.087,64	0,00
- Depotgebühren *)	EUR	-57.595,85	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.891,30	
- Sonstige Kosten *)	EUR	-31.383,09	
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.837.672,38	-0,06
*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich			
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	15.650.442,50	0,34
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	23.999.783,57	0,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-44.262.561,39	-0,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-20.262.777,81	-0,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	16.844.742,29	0,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.708.302,90	-0,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.136.439,39	0,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	524.104,08	0,01

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

			insgesamt
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	971.349.417,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-47.323.058,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	77.718.187,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-125.041.246,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-294.561,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	524.104,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	16.844.742,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.708.302,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	924.255.901,34

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

			insgesamt	je Anteil 1)
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-4.612.335,31	-0,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage		EUR	-4.612.335,31	-0,10

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
2019/2020	Stück	41.353.537	EUR	775.365.204,71	EUR	18,75
2020/2021	Stück	41.990.667	EUR	895.896.032,64	EUR	21,34
2021/2022	Stück	47.977.647	EUR	971.349.417,14	EUR	20,25
2022/2023	Stück	45.672.465	EUR	924.255.901,34	EUR	20,24

I Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	60.894.623,68 EUR
--	--------------------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,36
--	--------------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,37
---	-------------

Für den Zeitraum vom 19. Januar 2022 bis 31. Mai 2023

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.01.2023 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	1,49 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,60 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,55 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,07
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return (EUR) (Bloomberg: LECPTREU INDEX)	70,00 %
MSCI EMU Net Return (EUR) (Bloomberg: M7EM INDEX)	15,00 %
S&P 500 Total Return (USD) in EUR (Bloomberg: SPTR INDEX) in EUR	15,00 %

Für den Zeitraum 1. Juni 2022 bis 19. Januar 2023

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	3,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,16 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,76 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Euro Aggregate Corporates	70,00 %
MSCI EMU - NET RETURN EUR	15,00 %
S&P 500 Total Return (USD) in EUR (Bloomberg: SPTR INDEX) in EUR	15,00 %
S&P 500 NET RETURN (EUR)	

Risikomodell (§ 10 DerivateV) Monte Carlo Simulation

Parameter (§ 11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99 %
Haltezeit	20 Tage

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

Anteilwert	EUR	20,24
Ausgabepreis	EUR	20,24
Anteile im Umlauf	STK	45.672.465

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

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,31 %

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

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Siemens Qualität & Dividende Europa Inhaber-Anteile	DE000A0MYQ28	0,600
Gruppenfremde Investmentanteile		
Metis Bond Euro Corporate ESG Inhaber-Anteile (I1T) o.N.	AT0000A1X8S1	0,550

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen EUR 19.107,92

Sonstige Erträge:

Keine wesentlichen sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen:

Aufwand aus negativen Habenzinsen EUR 32,76
Ertragsausgleich von Aufwendungen auf Fondsebene EUR -2.909,33

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

Transaktionskosten EUR 13.841,02

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

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

keine

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.518.858,08
davon feste Vergütung	EUR	4.171.680,43
davon variable Vergütung	EUR	1.347.177,65
Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) *)		39,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.531.777,88
davon Geschäftsführer	EUR	1.020.047,51
davon andere Risktaker	EUR	511.730,37

*) SIEMENS Fonds Invest GmbH zum 30. September 2022

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.

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, Verfahrensweisen 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 Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900P5VMVEVGWTY208

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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: %

Nein

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?



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.

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 Kriterien des United Nations Global Compact (<https://unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) sowie des Gemeinsamen Mindeststandards zur Zielmarktbestimmung (<https://www.bvi.de/service/muster-und-arbeitshilfen/mindeststandard-zur-zielmarktbestimmung/>) verstoßen.

Unternehmen wurden ausgeschlossen, wenn

- sie in den Geschäftsfeldern Kohle (>30% Umsatz), geächteter Waffen (0%), konventioneller Waffen (5%) oder Tabak (0% Anbau und Produktion, 5% Handel) tätig sind und/oder
- gegen sie nachweislich schwerwiegende, systematische und/oder dauerhafte Kontroversen im Zusammenhang mit Arbeitsnormen (einschließlich ausbeuterischer Kinderarbeit) und Menschenrechten, Umwelt bzw. Korruption (einschließlich Erpressung und Bestechung) vorliegen.

Länder wurden ausgeschlossen, wenn sie

- das Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21) nicht ratifiziert haben und/oder
- gemäß dem aktuellen Freedom House-Rating nicht als „frei“ eingestuft werden (Demokratie) und/oder
- gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden sind bzw. gegen diesen verstoßen.

Im zweiten Schritt wurden die ESG-Scorings herangezogen, die wir vierteljährlich von The Value Group Sustainability GmbH (<https://www.thevaluegroup.de/about-us>) 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.

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

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 Engagementprozess entwickelt und passen diesen laufend an: The Value Group Sustainability GmbH stellte der Siemens Fonds Invest GmbH quartalsweise Nachhaltigkeitsanalysen für alle Assets under 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 Überprüfung des Portfolios auf Kontroversen erfolgt quartalsweise. Die ESG-Ratings der einzelnen Unternehmen sind 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?**

Das Finanzprodukt war zum Ende des Berichtszeitraums mit 91,9% des Wertpapiervermögens in Titel investiert, die den beworbenen Merkmalen entsprechen.

Die Aktieninvestitionen des Finanzprodukts entsprachen zum Ende des Berichtszeitraums zu 100% dem beworbenen Best-in-Class-Ansatz.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?** Noch nicht relevant
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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:

Nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.

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 Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unsere ESG Policy berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das von uns im Rahmen des Fondsmanagements verwendete ESG-Bewertungssystem. Dieses System kombiniert negative Ausschlusskriterien und den Best-in-Class-Ansatz. Identifizierte Ausschlüsse werden 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	Kohle
I.10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Konventionelle Waffen Kontroverse Waffen Tabak Kontroversen (Arbeitsnormen, Menschenrechte, Umwelt, Korruption)
I.14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Kontroverse Waffen
I.15. THG-Emissionsintensität	Klima-Übereinkommen von Paris (COP-21)
II.2 Emissionen von Luftschadstoffen	Kohle
III.2 Unfallquote	Kontroversen (Arbeitsnormen)

Die Messung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte im Einzelnen mittels folgender Indikatoren:

- a) Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- b) Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- c) Emissionen von Luftschadstoffen

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.06.2022 – 31.05.2023

Rang	Größte Investitionen	In % der Vermögenswerte
1	Apple Inc. Registered Shares o.N.	1,14%
2	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	0,89%
3	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	0,75%
4	NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	0,69%
5	Euronet Worldwide Inc. EO-Notes 2019(19/26)	0,66%
6	PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	0,65%
7	Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	0,63%
8	CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(28)	0,62%
9	Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	0,58%
10	Kennedy-Wilson Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/25)	0,58%
11	Revvity Inc. EO-Notes 2016(16/26)	0,56%
12	Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	0,56%
13	KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/26)	0,50%
14	Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 19(19/27)	0,48%
15	Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	0,48%

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



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

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 31.05.2023 zu 91,9% des Wertpapiervermögens nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Ausschlusskriterien laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert.

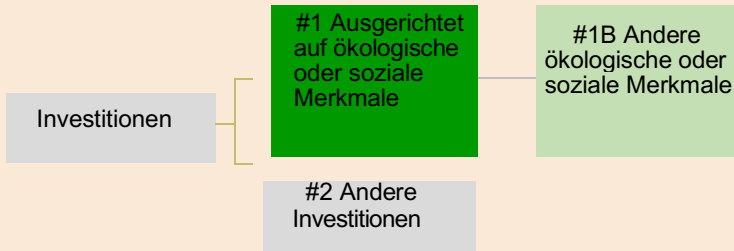
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war wie folgt investiert:

Investitionen:

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 90,4%

#2 Andere Investitionen 9,6%



#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:

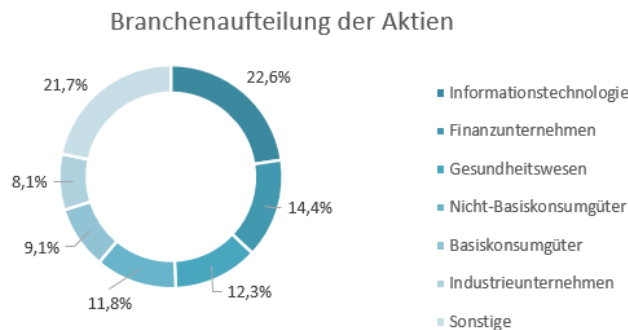
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie der CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Erneuerbare Energie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

bergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

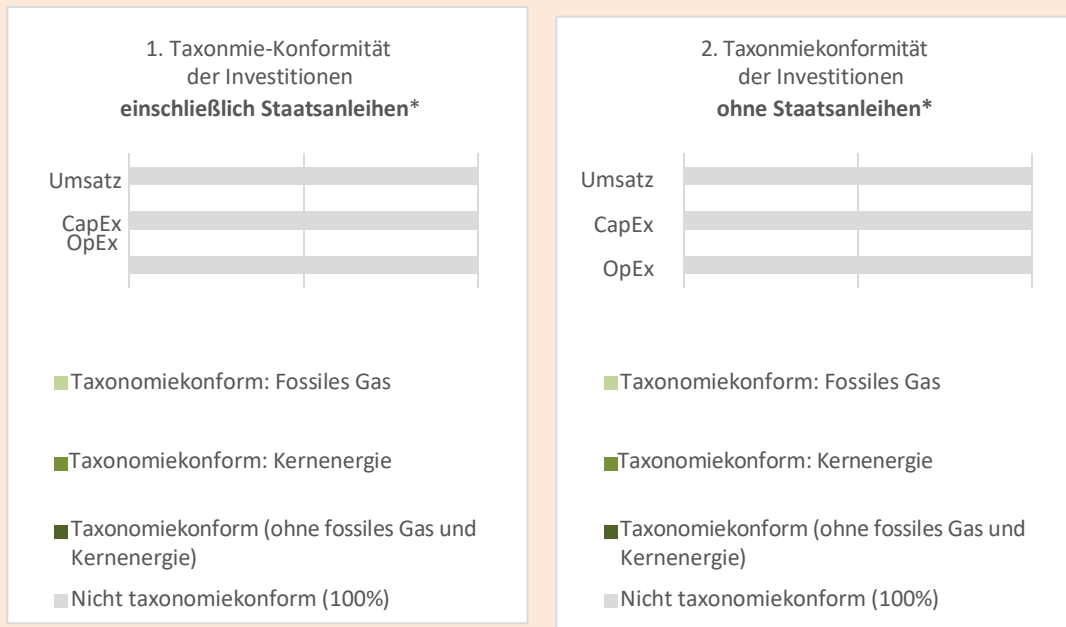
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

axonomiekonforme
 ätigkeiten,
 usgedrückt durch den
 nteil der:
Umsatzerlöse, die die
 egenwärtige
 Umweltfreundlich-
 eit“ der Unterneh-
 ren, in die investiert
 ird, widerspiegeln
Investitionsausgaben
 CapEx), die die
 mweltfreundlichen, für
 en Übergang zu einer
 rünen Wirtschaft
 relevanten Investitionen
 er Unternehmen, in die
 vestiert wird,
 ufzeigen
Betriebsausgaben
 OpEx), die die
 mweltfreundlichen
 betrieblichen
 ktivitäten der
 nternehmen, in die
 vestiert wird,
 iderspiegeln sind
 achhaltige Investitionen
 it einem
 mweltziel, die **die**
Kriterien für ökologisch
 achhaltige
 irtschaftstätigkeiten
 emäß der Verordnung
 (EU) 2020/852 **nicht**
erücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen 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 nicht relevant



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

Nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da mit dem Produkt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt wurden.



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

Unter #2 Andere Investitionen fielen Positionen, für welche keine PAI- und ESG-Bewertungen vorliegen sowie welche durch ein neu aufgetretenes Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale eingeordnet werden können. Bei Ratingveränderungen oder neu aufgetretenen Kontroversen werden Portfoliopositionen laufend analysiert, überprüft und bei Vorliegen eines Ausschlussgrundes ein Engagement-Prozess gestartet. Für die ausgewählten Titel führt The Value Group Sustainability GmbH im Auftrag der Siemens Fonds Invest GmbH Dialoge durch. Wird innerhalb einer Engagement-Periode von bis zu 12 Monaten keine erkennbare Verbesserung erzielt, wird die Position innerhalb von weiteren 12 Monaten veräußert. Der Fonds kann Cash und Cash-Äquivalente halten.

Diese den verbleibenden Teil dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (EU-Taxonomie), die ökologischen oder sozialen Merkmale Eigenschaften im Sinne der Offenlegungsverordnung oder sonstige ESG-Eigenschaften. Die Quote unter #2 Andere Investitionen liegt stets unter 25% und kann zum Beispiel Cash und Derivate beinhalten.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Mitwirkungspolitik der Siemens Fonds Invest GmbH umfasst die Ausübung von Stimmrechten und Engagement.

Die Stimmrechtsgrundsätze orientieren 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 sollen eine angemessene und situationsgerechte Entscheidung über Beschlussvorschläge für die Hauptversammlungen ermöglichen. Sie werden regelmäßig überprüft und – soweit erforderlich – an aktuelle Entwicklungen angepasst.

Die Siemens Fonds Invest GmbH stimmt global für alle Unternehmen ab. Grundsätzlich werden bei allen Abstimmungen in Nordamerika und in Europa Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt. Die Ergebnisse der Abstimmungen werden halbjährlich nach Regionen kumuliert auf unserer Website veröffentlicht und sind somit für jeden einsehbar. Die Siemens Fonds Invest GmbH sieht in der Regel von einer Präsenz auf den Hauptversammlungen aufgrund der damit verbundenen Kosten ab und übermittelt ihre Stimmen in elektronischer Form. Auf ausgewählte Hauptversammlungen können 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 erfolgt 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 1-6, 10, 14-15, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfallquote in unser internes Überwachungssystem. Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC)-Prinzipien sowie die Beteiligung an bestimmten Geschäften und Verhaltensweisen 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

München, den 19. September 2023
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

I Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Fonds Invest GmbH, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Siemens Balanced - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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, den 22. September 2023
Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Braun
Wirtschaftsprüferin

Artl
Wirtschaftsprüfer

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A0KEXM6
WKN	A0KEXM
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

I 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)

© 2023 Siemens Fonds Invest GmbH, München

