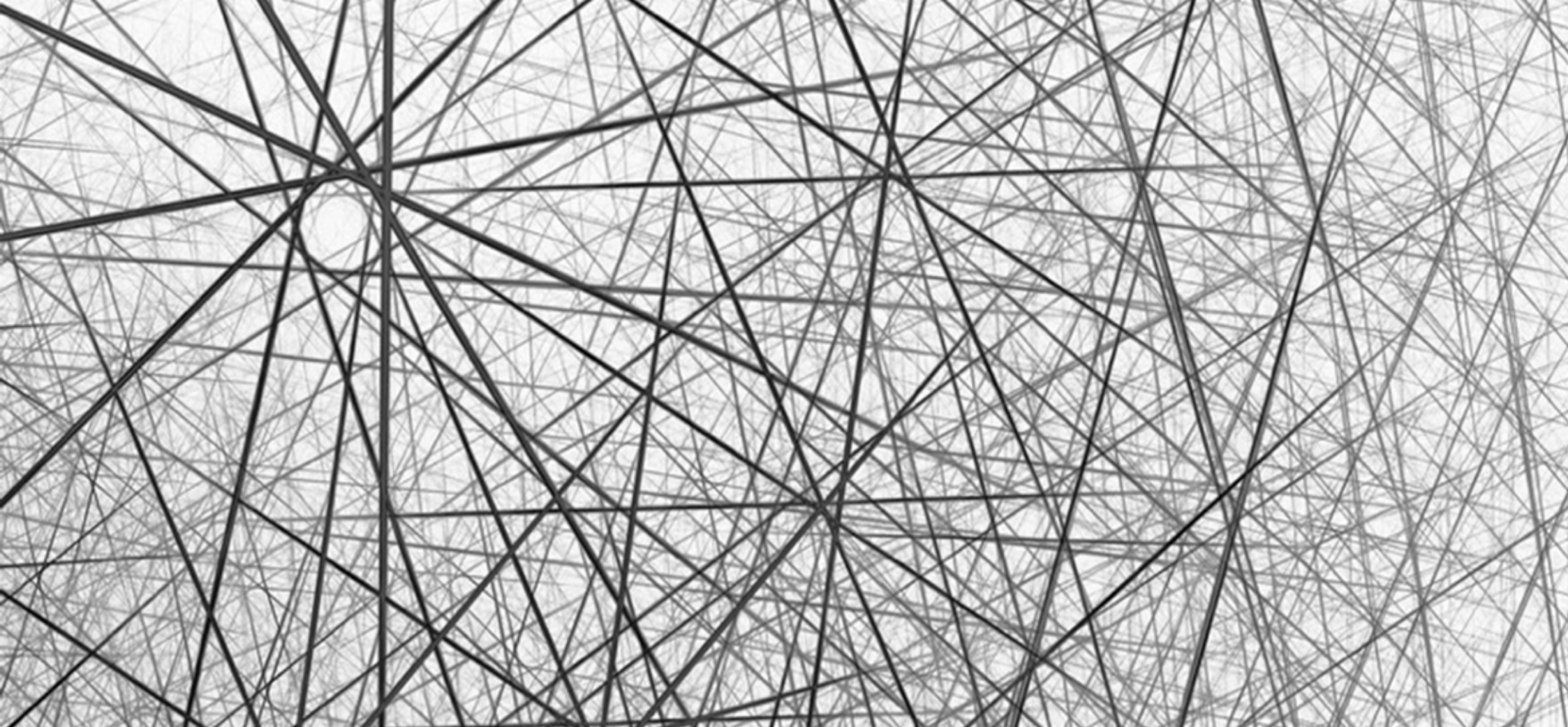




SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens Qualität & Dividende USA

01.01.2026 bis 30.06.2026

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

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

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

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	113.235.641,62	100,08
1. Aktien	110.700.769,47	97,84
Irland	1.699.129,01	1,50
Schweiz	5.670.010,97	5,01
USA	103.331.629,49	91,33
2. Derivate	-9.780,97	-0,01
3. Bankguthaben	2.290.381,87	2,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	254.271,25	0,22
II. Verbindlichkeiten	-91.238,82	-0,08
III. Fondsvermögen	113.144.402,80	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	110.700.769,47	97,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	110.700.769,47	97,84
Aktien							EUR	110.700.769,47	97,84
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	9.268	0	0	USD	251,640	2.040.062,56	1,80
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	6.736	0	0	USD	124,440	733.229,39	0,65
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	19.066	0	0	USD	117,250	1.955.465,80	1,73
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	18.400	0	0	USD	113,040	1.819.398,18	1,61
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	5.899	0	0	USD	163,570	844.033,79	0,75
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	13.119	0	0	USD	131,580	1.509.970,28	1,33
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	7.542	651	0	USD	362,120	2.389.003,71	2,11
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	6.406	0	0	USD	223,950	1.254.919,26	1,11
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	11.734	0	0	USD	162,350	1.666.388,12	1,47
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	7.412	0	0	USD	136,950	887.922,85	0,78
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	7.593	0	0	USD	242,140	1.608.265,41	1,42
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	8.233	711	0	USD	340,740	2.453.912,19	2,17
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	25.863	0	0	USD	76,500	1.730.685,36	1,53
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	28.327	0	0	USD	81,270	2.013.764,25	1,78
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	21.922	0	0	USD	103,450	1.983.756,91	1,75
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	14.714	1.271	0	USD	206,010	2.651.531,79	2,34
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	18.596	1.606	0	USD	115,110	1.872.450,63	1,65
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	24.564	2.121	0	USD	143,150	3.075.871,76	2,72
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	21.588	0	0	USD	72,270	1.364.734,74	1,21
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	53.330	4.605	0	USD	56,370	2.629.646,69	2,32
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	15.478	1.337	0	USD	237,540	3.216.098,78	2,84
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	8.676	0	0	USD	175,450	1.331.529,22	1,18
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	74.118	0	0	USD	21,940	1.422.453,57	1,26
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	127.504	0	0	USD	17,730	1.977.471,94	1,75
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	7.662	0	0	USD	270,470	1.812.754,67	1,60
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	26.447	2.284	0	USD	126,310	2.922.078,88	2,58
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	9.291	0	0	USD	253,970	2.064.061,64	1,82
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	9.844	0	0	USD	109,790	945.392,55	0,84
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	12.683	0	0	USD	166,670	1.849.086,43	1,63

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		7.917	684	0	USD 270,310	1.871.977,14	1,65
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK		14.115	0	0	USD 78,230	965.899,62	0,85
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK		14.077	0	0	USD 209,040	2.574.051,85	2,28
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK		21.214	0	0	USD 78,820	1.462.637,75	1,29
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		34.698	2.996	0	USD 87,770	2.663.963,84	2,35
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK		23.232	0	0	USD 41,050	834.214,14	0,74
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK		22.386	0	0	USD 72,830	1.426.147,99	1,26
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK		20.407	0	0	USD 86,940	1.551.945,92	1,37
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK		17.941	0	0	USD 98,330	1.543.158,27	1,36
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		10.411	0	0	USD 135,400	1.233.073,30	1,09
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		38.937	0	0	USD 24,080	820.156,54	0,72
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK		10.918	0	0	USD 246,220	2.351.495,77	2,08
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK		19.560	0	0	USD 107,780	1.844.101,47	1,63
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		12.290	0	0	USD 146,640	1.576.456,96	1,39
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK		17.226	0	0	USD 107,930	1.626.314,01	1,44
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK		5.958	0	0	USD 318,310	1.658.931,93	1,47
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		12.790	0	0	USD 184,790	2.067.410,86	1,83
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK		13.021	0	0	USD 152,030	1.731.615,32	1,53
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK		81.721	0	0	USD 30,200	2.158.829,78	1,91
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK		24.751	0	0	USD 62,720	1.357.927,50	1,20
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK		8.372	723	0	USD 402,400	2.946.897,13	2,60
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK		16.637	0	0	USD 83,580	1.216.340,50	1,08
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK		9.103	0	0	USD 298,070	2.373.452,77	2,10
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK		10.605	916	0	USD 330,120	3.062.388,56	2,71
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		36.659	0	0	USD 60,400	1.936.847,10	1,71
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK		11.731	1.013	0	USD 260,440	2.672.517,18	2,36
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK		11.974	1.034	0	USD 222,880	2.334.469,14	2,06
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK		17.734	0	0	USD 116,770	1.811.405,86	1,60
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK		36.170	3.123	0	USD 80,300	2.540.632,44	2,25
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK		17.589	1.519	0	USD 159,860	2.459.567,48	2,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	110.700.769,47	97,84
Derivate							EUR	-9.780,97	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-9.780,97	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-9.780,97	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.09.26 CME		352	USD	Anzahl 8				-9.780,97	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.290.381,87	2,02
Bankguthaben							EUR	2.290.381,87	2,02
EUR - Guthaben bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	277.247,49			% 100,000	277.247,49	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			CAD	2.518,92			% 100,000	1.553,26	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	2.299.639,54			% 100,000	2.011.581,12	1,78
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	254.271,25	0,22
Zinsansprüche			EUR	5.753,72				5.753,72	0,01
Dividendenansprüche			EUR	235.050,07				235.050,07	0,21
Quellensteueransprüche			EUR	3.686,49				3.686,49	0,00
Variation Margin			EUR	9.780,97				9.780,97	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-91.238,82	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-65.150,99				-65.150,99	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-556,78				-556,78	0,00
Depotgebühren			EUR	-3.000,09				-3.000,09	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.681,18				-6.681,18	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.674,13				-3.674,13	0,00
Research Kosten			EUR	-12.175,65				-12.175,65	-0,01
Fondsvermögen							EUR	113.144.402,80	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	21,59	
Ausgabepreis							EUR	21,59	
Anteile im Umlauf							STK	5.241.765	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026			
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6217000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.848	44.563	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	17.586	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	0	20.366	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			7.018,50

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,59
Ausgabepreis	EUR	21,59
Anteile im Umlauf	STK	5.241.765

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

München, den 1. Juli 2026
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A14XPB4
WKN	A14XPB
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2025:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2025:	10.488.335 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

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

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

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



Herausgeber:

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

© 2026 Siemens Fonds Invest GmbH, München

