

Marketing-Dokument

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Siemens Balanced

Diversifikation und ausgewogene Rendite im Fokus

Januar 2026

Siemens Fonds Invest GmbH

Siemens Fonds Invest GmbH

Der Asset Manager des Siemens Konzerns



33

Jahre seit der
Gründung



25

Mrd. € Assets



Zahlreiche
Auszeichnungen

- **1980er:** Beginn Management von festverzinslichen Wertpapieren bei Siemens
- **1992:** Gründung der Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH; Start mit Aktienmanagement
- **1999:** Erste Publikumsfonds
- **2019:** Integration Private Equity Team
- **2020:** UN PRI Signatory  Principles for Responsible Investment
- **2023:** Alle aktiven Publikumsfonds erfüllen die Anforderungen nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung

- Aktives und passives Management
- Aktien: Kernmärkte Europe & USA; Growth & Value
- Festverzinsliche Wertpapiere: Unternehmens- und Staatsanleihen Europa, USA
- Absolute-Return-Strategien
- Alternative Strukturen (Private Equity)
- ESG orientierter Management Ansatz



Alle Daten per 30.12.2025

Siemens Fonds Invest GmbH

Portfolio Management

Fixed Income



Dr. Christoph Ulschmid
Teamleiter



Bernd Ottwein
Portfolio Manager



Dr. Bernd Walter
Portfolio Manager



Frank Ganserer
Portfolio Manager



Alexander Kustermann
CFA, CAIA
Portfolio Manager

Bei Siemens seit ...

1995

1998

1999

2000

2018

Aktien



Rainer Hackl
CFA
Teamleiter



Pierre Sattler
CFA
Portfolio Manager



Felix Krumhorn
Portfolio Manager



Michael Rögele
Portfolio Manager

Bei Siemens seit ...

1994

1997

2015

2024

Siemens Balanced

Fondsidee



- Der Siemens Balanced ist ein Mischfonds, der aktiv verwaltet wird und einen langfristig attraktiven Wertzuwachs anstrebt.
- Es sollen die Ertragschancen der Anlagesegmente ‚Europäische festverzinsliche Wertpapiere (Staats- und Unternehmensanleihen)‘ sowie ‚Europäische und US-amerikanische Aktien‘ genutzt werden.
- Dabei investiert der Fonds mindestens 51% in festverzinsliche Wertpapiere und höchstens 49% in Aktien. Mindestens 25% des Sondervermögens werden in Aktien und Anteilen an indexnachbildenden ETFs angelegt.
- Der gesamte Anlageprozess wird durch quantitative Modelle gesteuert.
- Entstanden aus der Siemens Pensionswirtschaft.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced

Chancen und Risiken



Chancen

- Teilnahme an der Kursentwicklung europäischer Renten- sowie der entwickelten internationalen Aktienmärkte Europa und USA
- Aktives Management bei flexiblem Asset-Mix
- Diversifikation über verschiedene Assetklassen



Risiken

- Allgemeines Marktrisiko: aufgrund von Schwankungen können Kursverluste auftreten.
- Unternehmensrisiko
- Aufgrund von Schwankungen des Zinsniveaus können bei Zinsanstiegen Kursverluste von Anleihen auftreten (Zinsänderungsrisiko)
- Bonitäts-/Ausfall-/Spreadrisiko bei Anleihen
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Anlageuniversum ein.



Siemens Balanced Fondskonzept

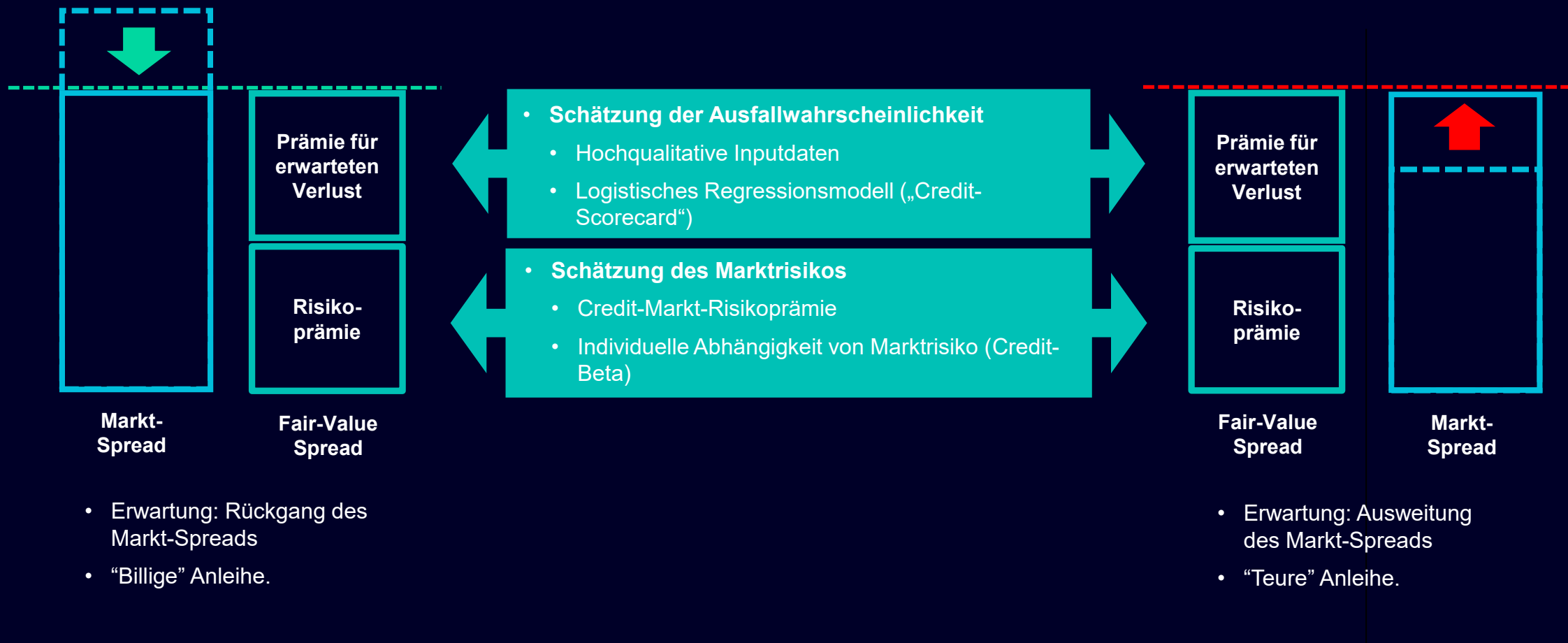


*) Stand per 30. Dezember 2025, der Anteil von Aktien, Festverzinslichen Wertpapieren und Cash im Portfolio kann variieren

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced

Credit-Selektionsmodell: Logik des Selektionsansatzes

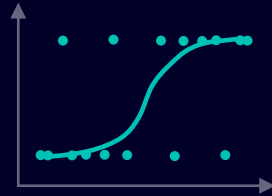


Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced

Credit-Selektionsmodell: Schätzung der Ausfallwahrscheinlichkeit

- Logistisches Regressionsmodell
- Statistisch validiert



01

Finanzkennzahlen (S&P Capital IQ)

- Nettoverschuldung
- Liquidität
- Profitabilität
- Schuldentragfähigkeit
- Asset-Qualität
- Unternehmensgröße u.a.

02

ESG-Daten (The Value Group)

- Governance
- Human-Capital
- Externe Stakeholder
- Image & Marke
- Unternehmensrisiken
- Innovationskraft
- Unabhängigkeit u.a.

03

Aktienmarktbasierte Daten (Moody's KMV)

- Expected Default Frequency
- Aktienkurs
- Aktienkursvolatilität
- Verschuldungsgrad u.a.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced

Credit-Selektionsmodell: Investitionsprozess

- **Regelmäßige Modellaktualisierung**

- Alle 8 Wochen
- Bewertung des gesamten Universums (rd. 4.000 Anleihen)

- **Portfoliokonstruktion**

- Aus Sicht des Portfolio Managements schlecht bewertete Anleihen im Portfolio werden durch gut bewerte Anleihen ersetzt

- **Handel am Markt**

- Umsetzung der Portfoliokonstruktion mit Portfolio-Trade

- **Risiko-Management**

- Absolute und relative Risiken zur Benchmark
- Sektorkonzentrationen
- Emittentenkonzentration
- Zins-Sensitivität / Duration
- WARF
- Credit-Beta auf Portfolioebene
- Liquidität



Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced

Quantitative Aktienstrategien (1/2)

Anlageziel und Strategie

- Outperformance gegenüber der Benchmark durch quantitative Aktienselektion angestrebt
- Nutzen von mittel-/langfristigen Marktanomalien
- Fokus auf Value- und Qualitätsindikatoren

Indikatoren

Momentum

- 12Mth Price Momentum
- 1Mth Price Reversion
- EPS/DPS Growth
- Net EPS/DPS Revisions
- Revenue Growth



Quality

- ROE
- Return on Invested Capital
- Earnings Risk
- Debt/Equity Ratio
- Extra-Financials (The Value Group)



Valuation

- P/E vs. Market
- P/E vs. Country Sector
- Free Cash Flow Yield
- Dividend Yield
- Book Yield



Sentiment

- Earnings Momentum
- Change in consensus
- Net Revisions
- Actual Mean consensus



Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced

Quantitative Aktienstrategien (2/2)

Portfolio

Das Portfolio wird in der Praxis mit einem Core- und einem Satelliten-Teil gemanagt



Core

- Zwei Core-Portfolios, Europa und USA
- Indexnahe Portfolios
- Ca. 150 Titel je Portfolio
- ESG screened

Core Portfolio an den jeweiligen Index angelehnt



Satelliten

- Verschiedene Satelliten mit unterschiedlichen Faktor-Ansätzen
- Strategie Europa:
 - Qualität und Dividende
 - Quality (Profitabilität, Verschuldungsgrad)
- Strategie USA:
 - Qualität und Dividende
 - Quality (Profitabilität, Verschuldungsgrad)
 - Growth
- Ca. 50 – 80 Titel je Portfolio
- ESG screened

Satelliten-Portfolios nutzen quantitative Strategien, um Alpha generieren zu können

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Siemens Balanced ESG

Ausschlusslisten z.B. UN Global Compact

Best-In-Class Ansatz

Engagement Prozess bei Verstößen
der Portfoliogesellschaften gegen ESG-Prinzipien

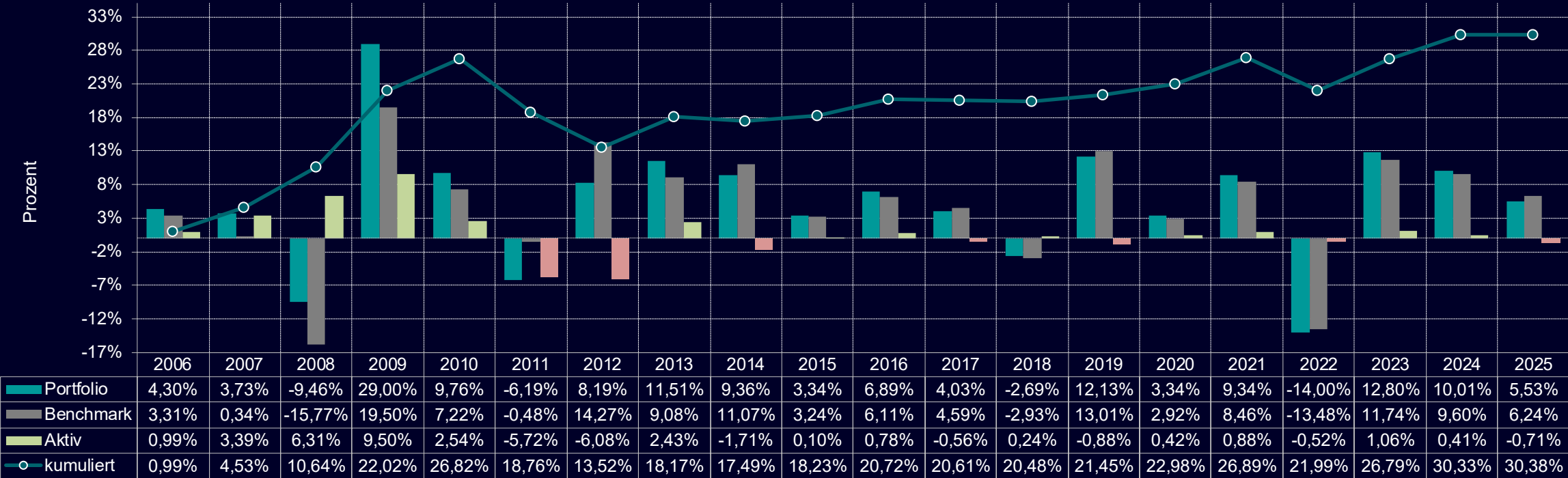
Dieses Produkt berücksichtigt ökologische oder soziale
Merkmale im Sinne von Artikel 8 der
Offenlegungsverordnung



Bei der Entscheidung in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie diese in seinem Verkaufsprospekt oder Basisinformationsblatt offengelegt sind.

Siemens Balanced

Historische Performance*



*) Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen, die entnommen wurden. Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden nicht berücksichtigt. In der Berechnung der Wertentwicklung ist die Wiederanlage von Dividenden enthalten. Anteilsklasse A; Alle Daten zum jeweiligen Jahresende, für 2006 ab 6.9.2006, für 2025 bis 31.7.2025, kumulierte Daten seit Auflegung am 6.9.2006; Benchmark: 15% MSCI EMU, 15% MSCI USA, 70% Iboxx Euro Corporates; Quellen: SFI, Bloomberg

Bitte beachten Sie: Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Anlagen können sowohl steigen als auch fallen. Die Anlage kann zu einem finanziellen Verlust führen, da keine Kapitalgarantie besteht.

Seite 13

© Siemens 2026 | Siemens Fonds Invest GmbH | Januar 2026

SIEMENS

Siemens Balanced Key Facts

Strategie: Diversifikation durch Unternehmensanleihen und Aktien, langfristig möglichst stabile Allokation

Disziplinierter Ansatz: Bewährte quantitative Modelle und Prozesse

Langjähriger Track Record

Strikte ESG-Kriterien

Mehrfach ausgezeichnet



Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Kontakt

Herausgeber: Siemens Fonds Invest GmbH

Andreas Stanglmaier

CF F PEN FI RM

Otto-Hahn-Ring 6

81739 München

Deutschland

Telefon: +49 89 7805-24438

E-Mail: andreas.stanglmaier@siemens.com

Internet www.siemens.de/fonds

Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Inhalte dieser Präsentation dienen nur der allgemeinen, nicht abschließenden Information und berücksichtigen daher nicht die rechtliche und/oder steuerliche Situation von einzelnen Personen. Zukünftige Wertentwicklungen unterliegen der Besteuerung. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweils Steuerpflichtigen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die enthaltenen Informationen können eine individuelle, professionelle Rechts- und/oder Steuerberatung nicht ersetzen. Bei der Entscheidung in einen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie diese in seinem Verkaufsprospekt oder Basisinformationsblatt offengelegt sind.

Die Inhalte dieser Präsentation sind nur zur Information bestimmt und sind daher in keiner Weise als Anlageberatung, als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrages oder zum Erwerb oder Veräußerung von Fondsanteilen zu verstehen. Die hierin beschriebenen Fonds und Produkte sind möglicherweise nicht in allen Ländern zum Erwerb verfügbar. Sie dürfen weder in den USA noch US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen Personen oder für deren Rechnung zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Präsentation und deren Inhalte dürfen nicht an US-Staatsbürger oder in den USA ansässige Personen verteilt werden. Angaben zur Wertentwicklung eines Fonds basieren auf der Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für Ergebnisse in der Zukunft. Vermögenswerte können sowohl steigen als auch fallen. Anlagen können zu finanziellen Verlusten führen. Ausführliche Angaben zum jeweiligen Fonds sind dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Jahres- und Halbjahresberichten sowie dem Basisinformationsblatt zu entnehmen, die Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Siemens Fonds Invest GmbH, Otto-Hahn-Ring 6, 81379 München erhalten. Diese Dokumente stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf dar.

Sämtliche Darstellungen und Erläuterungen in dieser Präsentation beruhen auf dem Informationsstand und der Einschätzung des Herausgebers zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation und können sich nach diesem Zeitpunkt ohne vorherige Mitteilung ändern. Als Grundlage dienen Daten und Informationen aus verschiedenen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit jedoch nicht eingestanden wird. Für die Verwendung dieser Daten und Informationen wird keine Haftung übernommen.

Diese Präsentation sowie deren Inhalte werden ausschließlich zur bestimmungsgemäßen Verwendung durch den Empfänger überlassen und dürfen nicht in einem anderen Zusammenhang verwendet und/oder an Dritte weitergegeben werden. Durch die Überlassung dieser Präsentation wird eine Haftung gegenüber dem Empfänger oder Dritten nicht begründet.