

# Portfolio DZPB ausgewogen

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2025

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPConcept**  
R.C.S. Luxembourg B 82183

## Portfolio DZPB ausgewogen

Vermögensübersicht	Seite 2
Vermögensaufstellung	Seite 11
Während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 16
Anhang	Seite 19
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 20

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilezeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

**Anteilklassenmerkmale des Fonds**

	Portfolio DZPB ausgewogen – A	Portfolio DZPB ausgewogen – B	Portfolio DZPB ausgewogen – C	Portfolio DZPB ausgewogen – D
Auflegungsdatum	31. Januar 2022	31. Januar 2022	31. Januar 2022	31. Januar 2022
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A3CY60	A3CY61	A3CY62	A3CY63
ISIN	DE000A3CY604	DE000A3CY612	DE000A3CY620	DE000A3CY638
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.355.502,000	296.191,000	216.119,000	89.779,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	98,10	98,89	99,50	100,29
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,70 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,45 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,25 % p.a.	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 1,00 % p.a.

**Portfolio DZPB  
ausgewogen – E**

Auflegungsdatum	3. Juni 2022
Anteilklassenwährung	EUR
WKN	A3CY64
ISIN	DE000A3CY646
Ertragsverwendung	ausschüttend
Anzahl der Anteile	45.263,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	107,71
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,70 % p.a., derzeit 0,75 % p.a.

Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile der Anteilkasse F (DE000A3CY653) gezeichnet.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Industrie	16.155.395,65	8,17
Finanzwesen	15.802.869,09	8,00
Gesundheitswesen	13.533.140,73	6,85
IT	12.356.753,44	6,25
Nicht-Basiskonsumgüter	11.143.391,29	5,64
Basiskonsumgüter	8.869.945,40	4,49
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	3.351.477,55	1,70
Versorgungsbetriebe	3.303.412,50	1,67
Telekommunikationsdienste	2.220.213,45	1,12
<b>Summe</b>	<b>86.736.599,10</b>	<b>43,89</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Niederlande	11.056.543,42	5,59
Deutschland	8.334.785,50	4,22
Europäische Gemeinschaft	6.764.468,71	3,42
Österreich	6.146.710,80	3,11
Vereinigte Staaten von Amerika	4.927.544,23	2,49
Frankreich	3.316.179,70	1,68
Spanien	3.200.849,00	1,62
Supranationale Institutionen	2.605.798,00	1,32
Belgien	2.365.743,00	1,20
Finnland	2.065.052,00	1,04
Kanada	1.195.705,80	0,60
Großbritannien	1.072.154,25	0,54
<b>Summe</b>	<b>53.051.534,41</b>	<b>26,83</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>	<b>15.064.920,00</b>	<b>7,62</b>
<b>Aktienfonds</b>		
Emerging Markets	10.208.832,48	5,17
Global	3.342.800,00	1,69
<b>Indexfonds</b>		
Global	5.377.232,00	2,72
<b>Rentenfonds</b>		
Global	6.941.723,51	3,51
Emerging Markets	1.174.173,00	0,59
<b>Mischfonds</b>		
Europa	5.085.465,00	2,57
Global	3.715.930,00	1,88
<b>Summe</b>	<b>35.846.155,99</b>	<b>18,14</b>
<b>5. Bankguthaben</b>		
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.982.112,41</b>	<b>3,03</b>
<b>Summe</b>	<b>1.262.110,27</b>	<b>0,64</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>197.943.432,18</b>	<b>100,15</b>
	<b>-293.369,86</b>	<b>-0,15</b>
	<b>197.650.062,32</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs</b>	<b>170.903.150,26</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-2.781.795,07	
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	30.103.625,12	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	35.311.388,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-5.207.763,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-61.838,57	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	-513.079,42	
Davon nicht realisierte Gewinne	3.305.095,64	
Davon nicht realisierte Verluste	-4.651.291,73	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>	<b>197.650.062,32</b>	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	32.044,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	379.339,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	98.609,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	554.214,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	63.146,03
6. Erträge aus Investmentanteilen	28.013,07
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-4.806,74
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-85.310,30
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.065.249,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	263,06
2. Verwaltungsvergütung	1.562.778,82
3. Verwahrstellenvergütung	80.935,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	11.058,88
5. Sonstige Aufwendungen	21.111,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.676.147,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-610.897,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.451.167,88
2. Realisierte Verluste	-7.153,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.444.014,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>833.116,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.305.095,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.651.291,73
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.346.196,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-513.079,42</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>113.468.079,41</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.835.787,60
2. Mittelzufluss (netto)		21.871.091,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	24.868.505,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.997.414,42	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-45.791,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-480.023,97
Davon nicht realisierte Gewinne	2.157.593,98	
Davon nicht realisierte Verluste	-3.103.069,77	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>132.977.567,25</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
<b>1. Dividenden inländischer Aussteller</b>	<b>21.562,69</b>
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	255.302,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	66.367,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	373.007,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	42.499,55
6. Erträge aus Investmentanteilen	18.852,54
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.234,41
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-57.415,48
<b>Summe der Erträge</b>	<b>716.941,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	177,15
2. Verwaltungsvergütung	1.147.080,72
3. Verwahrstellenvergütung	54.471,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	7.443,06
5. Sonstige Aufwendungen	14.209,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.223.381,80</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-506.440,24</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	976.706,63
2. Realisierte Verluste	-4.814,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>971.892,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>465.451,82</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.157.593,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.103.069,77
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-945.475,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-480.023,97</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>26.067.887,68</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-428.617,26
2. Mittelzufluss (netto)		3.705.807,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	5.467.631,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.761.824,34	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.478,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-49.607,15
Davon nicht realisierte Gewinne	511.855,34	
Davon nicht realisierte Verluste	-701.087,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>29.288.992,25</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.748,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	56.198,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14.608,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	82.103,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.354,71
6. Erträge aus Investmentanteilen	4.150,20
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-712,22
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-12.638,54
<b>Summe der Erträge</b>	<b>157.812,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	38,94
2. Verwaltungsvergütung	215.313,17
3. Verwahrstellenvergütung	11.990,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.638,28
5. Sonstige Aufwendungen	3.127,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>232.108,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-74.295,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	214.979,85
2. Realisierte Verluste	-1.059,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>213.920,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>139.624,72</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	511.855,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-701.087,21
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-189.231,87</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-49.607,15</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.538.740,70</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-307.074,46
2. Mittelzufluss (netto)		4.292.150,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.740.674,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-448.524,31	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.341,12
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.184,80
Davon nicht realisierte Gewinne	369.510,51	
Davon nicht realisierte Verluste	-504.913,89	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>21.504.290,39</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.485,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	41.242,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	10.720,28
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	60.250,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.864,91
6. Erträge aus Investmentanteilen	3.045,87
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-522,81
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.274,98
<b>Summe der Erträge</b>	<b>115.811,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	28,56
2. Verwaltungsvergütung	136.247,48
3. Verwahrstellenvergütung	8.799,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.202,28
5. Sonstige Aufwendungen	2.294,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>148.572,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-32.760,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	157.757,06
2. Realisierte Verluste	-777,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>156.979,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>124.218,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	369.510,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-504.913,89
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-135.403,38</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-11.184,80</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs</b>	<b>8.950.773,93</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-136.491,45	
2. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	177.371,28	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-927,44	
4. Ergebnis des Geschäftsjahrs	13.170,82	
Davon nicht realisierte Gewinne	171.755,71	
Davon nicht realisierte Verluste	-221.949,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>		<b>9.003.897,14</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.458,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	17.257,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.485,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	25.211,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.872,52
6. Erträge aus Investmentanteilen	1.274,64
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-218,84
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.881,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>48.460,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	11,95
2. Verwaltungsvergütung	45.622,58
3. Verwahrstellenvergütung	3.681,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	503,09
5. Sonstige Aufwendungen	960,25
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>50.779,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-2.318,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	66.008,85
2. Realisierte Verluste	-325,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>65.683,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>63.364,78</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	171.755,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-221.949,67
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>-50.193,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>13.170,82</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs</b>		<b>4,877,668.54</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-73,824.30
2. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen		57,205.24
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-299.87
4. Ergebnis des Geschäftsjahrs		14,565.68
Davon nicht realisierte Gewinne	94,380.10	
Davon nicht realisierte Verluste	-120,271.19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>		<b>4,875,315.29</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	789.76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9,338.65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2,427.24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13,641.51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1,554.34
6. Erträge aus Investmentanteilen	689.82
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-118.46
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2,100.18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>26,222.68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	6.46
2. Verwaltungsvergütung	18,514.87
3. Verwahrstellenvergütung	1,992.27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	272.17
5. Sonstige Aufwendungen	519.53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>21,305.30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4,917.38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	35,715.49
2. Realisierte Verluste	-176.10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>35,539.39</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>40,456.77</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	94,380.10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-120,271.19
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>-25,891.09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>	<b>14,565.68</b>

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Dänemark</b>									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	45.400,00	16.300,00	0,00	DKK	474,0500	2.884.350,54	1,46
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	148.000,00	84.000,00	0,00	DKK	100,1000	1.985.472,28	1,00
								<b>4.869.822,82</b>	<b>2,46</b>
<b>Deutschland</b>									
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	16.250,00	2.000,00	0,00	EUR	271,6000	4.413.500,00	2,23
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	64.600,00	7.800,00	0,00	EUR	39,8300	2.573.018,00	1,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	91.470,00	11.670,00	0,00	EUR	31,1300	2.847.461,10	1,44
								<b>9.833.979,10</b>	<b>4,97</b>
<b>Frankreich</b>									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	102.500,00	14.000,00	0,00	EUR	39,9900	4.098.975,00	2,07
FR0000120644	Danone S.A.	STK	49.650,00	8.150,00	0,00	EUR	70,8200	3.516.213,00	1,78
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	9.900,00	1.300,00	3.350,00	EUR	266,6000	2.639.340,00	1,34
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	7.300,00	1.100,00	0,00	EUR	345,1000	2.519.230,00	1,27
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	3.920,00	490,00	0,00	EUR	587,1000	2.301.432,00	1,16
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	11.150,00	1.650,00	0,00	EUR	217,1500	2.421.222,50	1,23
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	102.750,00	14.150,00	0,00	EUR	32,1500	3.303.412,50	1,67
								<b>20.799.825,00</b>	<b>10,52</b>
<b>Irland</b>									
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	7.900,00	1.130,00	0,00	USD	459,1100	3.351.477,55	1,70
								<b>3.351.477,55</b>	<b>1,70</b>
<b>Niederlande</b>									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	5.270,00	710,00	0,00	EUR	625,6000	3.296.912,00	1,67
								<b>3.296.912,00</b>	<b>1,67</b>
<b>Schweiz</b>									
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	2.645,00	455,00	0,00	CHF	1.291,5000	3.583.736,36	1,81
								<b>3.583.736,36</b>	<b>1,81</b>
<b>Spanien</b>									
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	51.350,00	8.050,00	0,00	EUR	46,2300	2.373.910,50	1,20
								<b>2.373.910,50</b>	<b>1,20</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>									
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	20.450,00	2.950,00	0,00	USD	192,7200	3.641.770,47	1,84
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	660,00	95,00	0,00	USD	4.634,2400	2.826.278,32	1,43
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	57.500,00	9.200,00	0,00	USD	60,8600	3.233.644,43	1,64
US2441991054	Deere & Co.	STK	7.200,00	1.490,00	2.030,00	USD	465,3100	3.095.760,49	1,57
US2521311074	DexCom Inc.	STK	41.000,00	17.300,00	0,00	USD	67,7400	2.566.383,29	1,30
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	29.300,00	3.700,00	0,00	USD	89,2300	2.415.855,66	1,22
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	8.510,00	1.290,00	0,00	USD	378,8000	2.978.735,91	1,51
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	20.550,00	3.050,00	0,00	USD	149,2700	2.834.502,40	1,43
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	24.500,00	4.300,00	8.700,00	USD	98,0700	2.220.213,45	1,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	6.550,00	960,00	0,00	USD	500,1600	3.027.211,24	1,53
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	58.800,00	24.300,00	0,00	USD	72,7500	3.952.781,37	2,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK	11.700,00	1.300,00	0,00	USD	342,8500	3.706.657,73	1,88
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	10.100,00	1.650,00	0,00	USD	227,9200	2.127.141,01	1,08
								<b>38.626.935,77</b>	<b>19,55</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>86.736.599,10</b>	<b>43,88</b>

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	540.000,00	0,00	0,00	%	99,7230	538.504,20	0,27
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	570.000,00	0,00	0,00	%	100,2700	571.539,00	0,29
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,5710	696.997,00	0,35
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	420.000,00	0,00	0,00	%	103,7160	435.607,20	0,22
FR001400KO38	4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Social Bond EMTN v.23(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,4370	522.185,00	0,26
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.800.000,00	100.000,00	0,00	%	99,6780	1.794.204,00	0,91
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	440.000,00	0,00	%	95,0200	1.900.400,00	0,96
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	566.000,00	0,00	0,00	%	96,5950	546.727,70	0,28
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	365.000,00	0,00	0,00	%	101,9850	372.245,25	0,19
DE000CZ45YB1	3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,6370	896.733,00	0,45
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	1.150.000,00	0,00	0,00	%	98,6210	1.134.141,50	0,57
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.650.000,00	200.000,00	0,00	%	96,6370	1.594.510,50	0,81
XS2942479044	3,750% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	98,7450	1.777.410,00	0,90
XS2791959906	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.400.000,00	100.000,00	0,00	%	100,5940	1.408.316,00	0,71
EU000A285VM2	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2035)	EUR	2.150.000,00	2.150.000,00	0,00	%	72,0320	1.548.688,00	0,78
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.950.000,00	95.000,00	1.450.000,00	%	99,3960	1.938.222,00	0,98
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.249.000,00	0,00	0,00	%	100,8790	3.277.558,71	1,66
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	EUR	2.600.000,00	330.000,00	0,00	%	100,2230	2.605.798,00	1,32
FI4000546528	2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038)	EUR	2.200.000,00	3.240.000,00	1.040.000,00	%	93,8660	2.065.052,00	1,04
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,9870	699.909,00	0,35
DE000A352ED1	2,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	840.000,00	0,00	0,00	%	97,6050	819.882,00	0,41
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	3.700.000,00	1.250.000,00	0,00	%	97,7120	3.615.344,00	1,83
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,4610	298.383,00	0,15
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	EUR	4.800.000,00	400.000,00	1.550.000,00	%	98,4330	4.724.784,00	2,39
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	3.600.000,00	950.000,00	0,00	%	95,0330	3.421.188,00	1,73
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	2.730.000,00	0,00	0,00	%	99,8360	2.725.522,80	1,38
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	99,9690	399.876,00	0,20
FR001400OR98	3,125% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	1.600.000,00	700.000,00	0,00	%	96,8130	1.549.008,00	0,78

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	-----	------	--------------------	--------------------------------------

**EUR (Fortsetzung)**

ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR 2.600.000,00	628.000,00	0,00	%	96,3020	2.503.852,00	1,27
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR 750.000,00	0,00	0,00	%	98,5880	739.410,00	0,37
XS2804565435	3,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR 1.180.000,00	0,00	0,00	%	101,3310	1.195.705,80	0,60
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR 900.000,00	300.000,00	0,00	%	97,3450	876.105,00	0,44
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	EUR 1.130.000,00	0,00	0,00	%	94,0750	1.063.047,50	0,54
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR 300.000,00	0,00	0,00	%	103,1280	309.384,00	0,16

**Summe verzinsliche Wertpapiere****50.566.240,16****25,55****Zertifikate****Vereinigte Staaten von Amerika**

DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR 30.200,00	4.250,00	0,00	EUR	181,7800	5.489.756,00	2,78
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR 34.900,00	4.570,00	0,00	EUR	274,3600	9.575.164,00	4,84

**Summe Zertifikate****15.064.920,00****7,62****Summe börsengehandelte Wertpapiere****152.367.759,26****77,05****An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere****Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	EUR 625.000,00	0,00	0,00	%	98,8690	617.931,25	0,31
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR 468.000,00	0,00	0,00	%	100,6440	471.013,92	0,24
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	EUR 1.000.000,00	300.000,00	0,00	%	99,1720	991.720,00	0,50
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	EUR 402.000,00	0,00	0,00	%	100,6540	404.629,08	0,20
							<b>2.485.294,25</b>	<b>1,25</b>

**Summe verzinsliche Wertpapiere****2.485.294,25****1,25****Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere****2.485.294,25****1,25****Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

IE000Y77LGG9	Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF (0,18 %)	ANT 57.400,00	9.400,00	22.900,00	EUR	93,6800	5.377.232,00	2,72
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %) <sup>1)</sup>	ANT 12.275,00	1.640,00	0,00	EUR	93,5500	1.148.326,25	0,58
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,65 %)	ANT 16.100,00	2.070,00	0,00	EUR	72,9300	1.174.173,00	0,59
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe (0,85 %) <sup>1)</sup>	ANT 35.700,00	11.950,00	0,00	EUR	142,4500	5.085.465,00	2,57
LU2003419376	JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund (0,60 %)	ANT 36.200,00	5.350,00	0,00	EUR	102,6500	3.715.930,00	1,88
IE000HWHTL2	Lazard Global Investment Funds PLC-Lazard Global Convertibles Recovery Fund (0,85 %)	ANT 49.700,00	49.700,00	0,00	EUR	99,3758	4.938.977,26	2,50

<sup>1)</sup> Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

**Vermögensaufstellung**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen						
<b>Gruppenfremde Investmentanteile (Fortsetzung)</b>															
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund (0,75 %)	ANT	78.400,00	6.850,00	0,00	EUR	130,2147	10.208.832,48	5,17						
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund (0,50 %)	ANT	11.900,00	2.040,00	0,00	EUR	71,8000	854.420,00	0,43						
LU2661969621	T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund (0,80 %)	ANT	305.000,00	305.000,00	0,00	EUR	10,9600	3.342.800,00	1,69						
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>35.846.155,99</b>	<b>18,13</b>						
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>35.846.155,99</b>	<b>18,13</b>						
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>190.699.209,50</b>	<b>96,43</b>						
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>															
<b>Bankguthaben</b>															
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>															
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR 2.982.112,41				2.982.112,41		1,51							
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>2.982.112,41</b>	<b>1,51</b>						
<b>vorzeitig kündbares Termingeld bei:</b>															
Landesbank Baden-Württemberg		EUR 3.000.000,00				3.000.000,00		1,52							
<b>Summe vorzeitig kündbares Termingeld</b>								<b>3.000.000,00</b>	<b>1,52</b>						
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>5.982.112,41</b>	<b>3,03</b>						
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>															
Zinsansprüche															
		EUR 672.326,74				672.326,74		0,34							
Dividendenansprüche															
		EUR 78.919,44				78.919,44		0,04							
Steuerrückerstattungsansprüche															
		EUR 72.476,37				72.476,37		0,04							
Forderungen aus Anteilumsatz															
		EUR 438.387,72				438.387,72		0,22							
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.262.110,27</b>	<b>0,64</b>						
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>															
Verbindlichkeiten für abzuführende															
		EUR -261.239,09				-261.239,09		-0,13							
Verwaltungsvergütung															
		EUR -32.130,77				-32.130,77		-0,02							
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-293.369,86</b>	<b>-0,15</b>						
<b>Fondsvermögen</b>								<b>197.650.062,32</b>	<b>100,00</b>						

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> Diese Position setzt sich aus der Abgrenzung und Verbindlichkeit für Prüfungskosten und der Abgrenzung von Verwahrstellengebühren zusammen.

**Zurechnung auf die Anteilklassen****Portfolio DZPB ausgewogen - A**

Anteilwert	EUR	98,10
Umlaufende Anteile	STK	1.355.502,000

**Portfolio DZPB ausgewogen - B**

Anteilwert	EUR	98,89
Umlaufende Anteile	STK	296.191,000

**Portfolio DZPB ausgewogen - C**

Anteilwert	EUR	99,50
Umlaufende Anteile	STK	216.119,000

**Portfolio DZPB ausgewogen - D**

Anteilwert	EUR	100,29
Umlaufende Anteile	STK	89.779,000

**Portfolio DZPB ausgewogen - E**

Anteilwert	EUR	107,71
Umlaufende Anteile	STK	45.263,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,43

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse Kurse per 28.03.2025 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 28.03.2025

Devisenkurse Kurse per 28.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Dänische Krone DKK 7,461600 = 1 Euro (EUR)

Schweizer Franken CHF 0,953200 = 1 Euro (EUR)

US Amerikanischer Dollar USD 1,082200 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

A) Terminbörse

B) OTC Over the counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere****Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

DE0001030567	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2026) <sup>1)</sup>	EUR	0,00	1.250.000,00
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	EUR	100.000,00	1.300.000,00
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	95.000,00	2.200.000,00
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	0,00	814.000,00

**Investmentanteile****Gruppenfremde Investmentanteile**

LU1377965030	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond (0,60 %)	ANT	1.000,00	23.750,00
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit (0,39 %)	ANT	0,00	23.300,00

<sup>1)</sup> Variabler Zinssatz

**Anhang****Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Sonstige Angaben**

Anteilwert Portfolio DZPB ausgewogen - A	EUR	98,10
Umlaufende Anteile Portfolio DZPB ausgewogen - A	STK	1.355.502,000
Anteilwert Portfolio DZPB ausgewogen - B	EUR	98,89
Umlaufende Anteile Portfolio DZPB ausgewogen - B	STK	296.191,000
Anteilwert Portfolio DZPB ausgewogen - C	EUR	99,50
Umlaufende Anteile Portfolio DZPB ausgewogen - C	STK	216.119,000
Anteilwert Portfolio DZPB ausgewogen - D	EUR	100,29
Umlaufende Anteile Portfolio DZPB ausgewogen - D	STK	89.779,000
Anteilwert Portfolio DZPB ausgewogen - E	EUR	107,71
Umlaufende Anteile Portfolio DZPB ausgewogen - E	STK	45.263,000

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

**Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung****An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das OGAW-Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs**

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände****Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich geringerer Veräußerbarkeit.

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

**Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen**

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

#### **Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des OGAW-Sondervermögens (Euro) umgerechnet.

### **INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER**

#### **a) Allgemeines**

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgender Webseite erhältlich: „ipconcept.com“. In der Schweiz können diese bei „www.swissfunddata.ch“ sowie beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

#### **b) Valorennummer**

Teilfonds	Valorennummer
Portfolio DZPB ausgewogen - A	113420242
Portfolio DZPB ausgewogen - B	113421182
Portfolio DZPB ausgewogen - C	113421286
Portfolio DZPB ausgewogen - D	113421303
Portfolio DZPB ausgewogen - E	113421328

#### **c) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)**

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff "Total Expense Ratio (TER)" bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Netto-Teilfondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

\* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

(Teil-)Fonds – Anteilklasse	Schweizer TER in %	Performancegebühr in %	TER unter Einbezug der Performance- gebühr in %
Portfolio DZPB ausgewogen - A	1,82	0,00	1,82
Portfolio DZPB ausgewogen - B	1,57	0,00	1,57
Portfolio DZPB ausgewogen - C	1,37	0,00	1,37
Portfolio DZPB ausgewogen - D	1,12	0,00	1,12
Portfolio DZPB ausgewogen - E	0,87	0,00	0,87

#### **d) Hinweise für Anleger**

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

#### **e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr**

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

**Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

**Hinweis an die Anleger**

Mit Wirkung zum 6. Dezember 2024 wurde der Name des Sondervermögens geändert von „Nachhaltigkeit – verantwortungsvoll“ in „Portfolio DZPB ausgewogen“.

Luxemburg, den 24. April 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko  
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel  
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg  
Vorstand

**EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

**Vorstand der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft  
(Leitungsorgan)**  
Vorstandsvorsitzender

**Vorstandsmitglieder**

**Aufsichtsrat der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**  
Aufsichtsratsvorsitzender

Aufsichtsratsmitglieder

**Wirtschaftsprüfer der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

**Verwahrstelle****Wirtschaftsprüfer des Fonds****Zentralverwaltungsstelle****Anlageberater**

**Zahlstelle**  
Bundesrepublik Deutschland

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

Marco Onischschenko

Jörg Hügel  
Felix Graf von Hardenberg (seit dem 1. Oktober 2024)

Dr. Frank Müller  
*Mitglied des Vorstandes*  
DZ PRIVATBANK S.A.

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main  
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 1.288.098.946,88

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
D-81669 München

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

**Zusätzliche Angaben für die Schweiz**  
**Zahl- und Vertriebstelle in der Schweiz**

**DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG**  
Bellerivestrasse 36  
CH-8008 Zürich

**Vertreter und Informationsstelle in der Schweiz**

**IPConcept (Schweiz) AG**  
Bellerivestrasse 36  
CH-8008 Zürich

