

DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept
R.C.S. Luxembourg B 82183

DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global

Vermögensübersicht	Seite 3
Vermögensaufstellung	Seite 9
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 15
Anhang	Seite 17
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.

Anteilzeichnungen 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

	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global - A	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global - B	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global - C	DZ PRIVATBANK - Stiftung ausgewogen global - D
Auflegungsdatum	30. Dezember 2021	30. Dezember 2021	30. Dezember 2021	30. Dezember 2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR	EUR
WKN	A3C20D	A3C20E	A3C20F	A3C20G
ISIN	DE000A3C20D2	DE000A3C20E0	DE000A3C20F7	DE000A3C20G5
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Anzahl der Anteile	46.517.000	334.014.000	233.709.000	56.594.265
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	96,83	93,40	94,42	94,73
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 2,00 % p.a., derzeit 1,40 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 1,15 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 0,80 % p.a.	bis zu 2,00 % p.a., derzeit 0,65 % p.a.

Zum Berichtsstichtag waren noch keine Anteile der Anteilkasse E (DE000A3C20H3) gezeichnet.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	5.621.144,40	8,90
IT	4.631.573,70	7,34
Industrie	4.068.320,19	6,44
Gesundheitswesen	2.926.666,29	4,64
Basiskonsumgüter	2.917.426,35	4,62
Versorgungsbetriebe	2.690.376,03	4,26
Nicht-Basiskonsumgüter	2.632.760,20	4,17
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	609.205,29	0,97
Telekommunikationsdienste	493.383,28	0,78
Summe	26.590.855,73	42,12
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Europäische Gemeinschaft	4.014.209,10	6,36
Niederlande	3.834.651,39	6,07
Österreich	2.163.996,23	3,43
Vereinigte Staaten von Amerika	1.754.105,14	2,78
Deutschland	1.627.370,55	2,58
Frankreich	1.206.880,00	1,91
Supranationale Institutionen	1.112.475,30	1,76
Belgien	1.088.836,74	1,72
Finnland	703.995,00	1,12
Spanien	578.775,02	0,92
Luxemburg	555.368,00	0,88
Kanada	390.124,35	0,62
Großbritannien	387.027,00	0,61
Summe	19.417.813,82	30,76
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Indexfonds		
Global	3.280.149,16	5,20
Europa	710.541,96	1,13
Rentenfonds		
Global	4.213.016,90	6,67
Emerging Markets	631.646,73	1,00
Mischfonds		
Europa	3.051.279,00	4,83
Global	2.778.272,22	4,40
Summe	14.664.905,97	23,23
4. Derivate	-9.202,69	-0,01
5. Bankguthaben	2.175.229,51	3,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	364.565,44	0,58
Summe	63.204.167,78	100,13
II. Verbindlichkeiten	-74.655,10	-0,13
III. Fondsvermögen	63.129.512,68	100,00

¹⁾ 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
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	59.109.484,76	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.389.665,23	
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	5.836.950,28	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	6.855.544,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.018.594,27	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-47.816,91	
4. Ergebnis des Geschäftsjahrs	-379.440,22	
Davon nicht realisierte Gewinne	-589.602,22	
Davon nicht realisierte Verluste	-778.419,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs	63.129.512,68	

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.388,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	176.233,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	19.283,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	223.419,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.368,40
6. Erträge aus Investmentanteilen	78.681,95
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-33.841,33
Summe der Erträge	483.534,81
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	15,60
2. Verwaltungsvergütung	322.379,24
3. Verwahrstellenvergütung	25.872,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	11.307,66
5. Sonstige Aufwendungen	19.103,94
Summe der Aufwendungen	378.678,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	104.856,34
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.766.944,57
2. Realisierte Verluste	-883.219,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	883.724,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	988.581,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-589.602,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-778.419,09
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-1.368.021,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	-379.440,22

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		4.469.544,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-100.053,41
2. Mittelzufluss (netto)		169.856,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	170.933,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.076,35	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.879,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-33.426,06
Davon nicht realisierte Gewinne	-39.640,85	
Davon nicht realisierte Verluste	-55.237,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		4.504.042,09

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	170,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	12.579,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.376,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	15.951,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.239,90
6. Erträge aus Investmentanteilen	5.617,51
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.415,62
Summe der Erträge	34.519,92
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1,12
2. Verwaltungsvergütung	32.136,13
3. Verwahrstellenvergütung	1.847,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	807,52
5. Sonstige Aufwendungen	1.363,99
Summe der Aufwendungen	36.156,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.636,08
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	126.155,22
2. Realisierte Verluste	-63.066,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	63.088,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	61.452,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-39.640,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-55.237,47
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-94.878,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-33.426,06

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		28.957.851,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-678.557,78
2. Mittelzufluss (netto)		3.171.630,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	3.630.013,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-458.382,92	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-33.341,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-219.316,13
Davon nicht realisierte Gewinne	-298.129,60	
Davon nicht realisierte Verluste	-386.568,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		31.198.267,15

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.180,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	87.122,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	9.534,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	110.460,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	8.587,06
6. Erträge aus Investmentanteilen	38.904,43
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-16.729,58
Summe der Erträge	239.059,49
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	7,70
2. Verwaltungsvergütung	182.688,44
3. Verwahrstellenvergütung	12.791,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	5.590,13
5. Sonstige Aufwendungen	9.445,31
Summe der Aufwendungen	210.522,80
III. Ordentlicher Nettoertrag	28.536,69
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	873.556,33
2. Realisierte Verluste	-436.711,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	436.844,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	465.381,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-298.129,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-386.568,11
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-684.697,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-219.316,13

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs		20.258.694,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-486.802,31
2. Mittelzufluss (netto)		2.412.241,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	2.971.376,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-559.135,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-11.213,18
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-107.094,72
Davon nicht realisierte Gewinne	-204.563,77	
Davon nicht realisierte Verluste	-270.752,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		22.065.825,10

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	834,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	61.575,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	6.736,74
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	78.050,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.067,75
6. Erträge aus Investmentanteilen	27.485,02
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.824,05
Summe der Erträge	168.926,32
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	5,45
2. Verwaltungsvergütung	89.821,14
3. Verwahrstellenvergütung	9.038,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	3.950,45
5. Sonstige Aufwendungen	6.673,77
Summe der Aufwendungen	109.489,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	59.437,18
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	617.300,83
2. Realisierte Verluste	-308.516,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	308.784,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	368.221,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-204.563,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-270.752,42
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-475.316,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-107.094,72

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs	5.423.394,65	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-124.251,73	
2. Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	83.221,32	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.382,59	
4. Ergebnis des Geschäftsjahrs	-19.603,31	
Davon nicht realisierte Gewinne	-47.268,00	
Davon nicht realisierte Verluste	-65.861,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs		5.361.378,34

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	202,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	14.956,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.636,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	18.956,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.473,69
6. Erträge aus Investmentanteilen	6.674,99
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.872,08
Summe der Erträge	41.029,08
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1,33
2. Verwaltungsvergütung	17.733,53
3. Verwahrstellenvergütung	2.195,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	959,56
5. Sonstige Aufwendungen	1.620,87
Summe der Aufwendungen	22.510,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	18.518,55
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	149.932,19
2. Realisierte Verluste	-74.924,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	75.007,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	93.525,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-47.268,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-65.861,09
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs	-113.129,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs	-19.603,31

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHD	Bestand	Käufe	Verkäufe	WHD	Kurs	Kurswert	%-Anteil		
			31.03.25	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			in EUR	am Fondsvermögen		
Börsengehandelte Wertpapiere											
Aktien											
Dänemark											
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	8.600,00	4.460,00	300,00	DKK 474,0500	546.374,77	0,87	546.374,77 0,87		
Deutschland											
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.873,00	83,00	0,00	EUR 355,3000	665.476,90	1,05			
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	8.822,00	1.272,00	0,00	EUR 75,9400	669.942,68	1,06			
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	17.995,00	2.675,00	0,00	EUR 39,8300	716.740,85	1,14			
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	14.456,00	14.456,00	0,00	EUR 34,1300	493.383,28	0,78			
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	66.743,00	8.143,00	0,00	EUR 13,8550	924.724,27	1,46			
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	6.650,00	0,00	0,00	EUR 31,1300	207.014,50	0,33			
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.748,00	408,00	0,00	EUR 587,6000	1.027.124,80	1,63			
							4.704.407,28	7,45			
Finnland											
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	36.313,00	36.313,00	0,00	EUR 11,9900	435.392,87	0,69	435.392,87 0,69		
Frankreich											
FR0000120628	AXA S.A.	STK	11.100,00	0,00	5.650,00	EUR 39,9900	443.889,00	0,70			
FR0000125338	Capgemini SE	STK	3.300,00	0,00	0,00	EUR 145,3000	479.490,00	0,76			
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	EUR 110,0500	396.180,00	0,63			
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.514,00	1.514,00	0,00	EUR 266,6000	403.632,40	0,64			
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.334,00	134,00	0,00	EUR 345,1000	460.363,40	0,73			
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	945,00	151,00	0,00	EUR 587,1000	554.809,50	0,88			
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.896,00	1.896,00	1.970,00	EUR 217,1500	411.716,40	0,65			
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	25.636,00	1.646,00	0,00	EUR 32,1500	824.197,40	1,31			
							3.974.278,10	6,30			
Irland											
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	1.436,00	116,00	0,00	USD 459,1100	609.205,29	0,97	609.205,29 0,97		
Italien											
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	9.834,00	9.834,00	0,00	EUR 52,9000	520.218,60	0,82			
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	STK	113.210,00	38.210,00	0,00	EUR 8,3160	941.454,36	1,49	1.461.672,96 2,31		
Niederlande											
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	715,00	35,00	0,00	EUR 625,6000	447.304,00	0,71			
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK	2.200,00	7.400,00	5.200,00	EUR 145,1500	319.330,00	0,51	766.634,00 1,22		
Schweiz											
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	6.199,00	6.199,00	4.000,00	CHF 90,2400	586.862,95	0,93			
CH0012005267	Novartis AG	STK	8.600,00	8.600,00	0,00	CHF 98,6200	889.773,39	1,41			
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	1.419,00	49,00	0,00	CHF 621,4000	925.059,38	1,47	2.401.695,72 3,81		

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHD	Bestand 31.03.25	Käufe		Verkäufe Abgänge	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichts- zeitraum	Käufe im Berichts- zeitraum					
Vereinigte Staaten von Amerika										
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	3.120,00	120,00	0,00	USD 192,7200		555.614,86	0,88	
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.365,00	365,00	740,00	USD 217,9000		1.080.237,94	1,71	
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	2.700,00	1.100,00	1.400,00	USD 145,0600		361.912,77	0,57	
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	1.700,00	0,00	850,00	USD 300,8300		472.566,07	0,75	
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	2.200,00	2.200,00	0,00	USD 169,1200		343.803,36	0,54	
US1729081059	Cintas Corporation	STK	1.627,00	127,00	1.300,00	USD 203,2200		305.524,80	0,48	
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	4.657,00	4.657,00	0,00	USD 92,8200		399.429,62	0,63	
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	530,00	30,00	0,00	USD 929,6600		455.294,59	0,72	
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	2.400,00	2.400,00	0,00	USD 111,5600		247.407,13	0,39	
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	735,00	35,00	60,00	USD 822,5100		558.625,81	0,88	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	1.546,00	61,00	0,00	USD 540,6100		772.300,00	1,22	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	2.132,00	172,00	0,00	USD 307,0900		604.986,03	0,96	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	3.385,00	510,00	0,00	USD 378,8000		1.184.843,84	1,88	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	5.200,00	1.180,00	180,00	USD 109,6700		526.967,29	0,83	
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	1.100,00	48,00	503,00	USD 502,5100		510.775,27	0,81	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	3.000,00	316,00	1.416,00	USD 168,0300		465.801,15	0,74	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.143,00	93,00	0,00	USD 500,1600		528.259,92	0,84	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	2.655,00	335,00	0,00	USD 342,8500		841.126,18	1,33	
US9311421039	Walmart Inc.	STK	6.986,00	1.086,00	3.000,00	USD 85,1500		549.674,64	0,87	
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	4.397,00	1.467,00	0,00	USD 227,9200		926.043,47	1,47	
								11.691.194,74	18,50	
Summe Aktien								26.590.855,73	42,12	

Verzinsliche Wertpapiere

EUR										
BE6265142099	2,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	228.000,00	0,00	0,00	%	100,2700	228.615,60	0,36	
XS2634687912	4,134% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	185.000,00	0,00	0,00	%	103,7160	191.874,60	0,30	
FR001400KO38	4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Social Bond EMTN v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	104,4370	208.874,00	0,33	
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	863.000,00	50.000,00	0,00	%	99,6780	860.221,14	1,36	
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	445.000,00	50.000,00	0,00	%	95,0200	422.839,00	0,67	
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	154.000,00	0,00	0,00	%	101,9850	157.056,90	0,25	
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	275.000,00	0,00	0,00	%	98,6210	271.207,75	0,43	
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	415.000,00	0,00	0,00	%	96,6370	401.043,55	0,64	
XS2942478822	3,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	%	99,9480	549.714,00	0,87	
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,9370	499.685,00	0,79	
XS2791959906	3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	510.000,00	50.000,00	0,00	%	100,5940	513.029,40	0,81	
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.160.000,00	0,00	40.000,00	%	99,3960	2.146.953,60	3,40	
EU000A4D8KD2	3,375% Europäische Union Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.230.000,00	1.230.000,00	0,00	%	100,5610	1.236.900,30	1,96	
EU000A2SCAN9	2,875% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.24(2034)	EUR	640.000,00	640.000,00	0,00	%	98,4930	630.355,20	1,00	

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHD	Bestand 31.03.25	Käufe	Verkäufe	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum				
EUR (Fortsetzung)									
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	EUR	1.110.000,00	110.000,00	0,00	%	100,2230	1.112.475,30	1,76
FI4000546528	2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038)	EUR	750.000,00	1.380.000,00	630.000,00	%	93,8660	703.995,00	1,12
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	230.000,00	0,00	0,00	%	99,9870	229.970,10	0,36
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	730.000,00	70.000,00	0,00	%	97,7120	713.297,60	1,13
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	%	99,4610	298.383,00	0,47
XS2752872882	3,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	%	100,9760	555.368,00	0,88
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	EUR	2.072.000,00	199.000,00	59.000,00	%	98,4330	2.039.531,76	3,23
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	1.111.000,00	100.000,00	0,00	%	95,0330	1.055.816,63	1,67
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.110.000,00	120.000,00	69.000,00	%	99,8360	1.108.179,60	1,76
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,9690	199.938,00	0,32
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	601.000,00	91.000,00	40.000,00	%	96,3020	578.775,02	0,92
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	227.000,00	0,00	0,00	%	98,5880	223.794,76	0,35
XS2804565435	3,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	385.000,00	0,00	0,00	%	101,3310	390.124,35	0,62
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	190.000,00	0,00	0,00	%	97,3450	184.955,50	0,29
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	EUR	340.000,00	0,00	0,00	%	94,0750	319.855,00	0,51
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV-EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,1280	103.128,00	0,16
Summe verzinsliche Wertpapiere								18.135.957,66	28,72
Summe börsengehandelte Wertpapiere								44.726.813,39	70,84

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	EUR	230.000,00	0,00	0,00	%	98,8690	227.398,70	0,36
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	223.000,00	0,00	0,00	%	100,6440	224.436,12	0,36
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	EUR	229.000,00	0,00	0,00	%	99,1720	227.103,88	0,36
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	EUR	599.000,00	400.000,00	0,00	%	100,6540	602.917,46	0,96
Summe verzinsliche Wertpapiere								1.281.856,16	2,04
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.281.856,16	2,04

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHD	Bestand	Käufe	Verkäufe	WHD	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen		
			31.03.25	Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum						
Investmentanteile											
Gruppeneigene Investmentanteile											
LU0993947141	Unilnstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) ¹⁾	ANT	26.292,00	26.292,00	0,00	EUR	130,5000	3.431.106,00	5,44		
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								3.431.106,00	5,44		
Gruppenfremde Investmentanteile											
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig (0,95 %) ¹⁾	ANT	5.718,00	435,00	0,00	EUR	93,5500	534.918,90	0,85		
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,65 %)	ANT	8.661,00	1.376,00	0,00	EUR	72,9300	631.646,73	1,00		
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe (0,85 %) ¹⁾	ANT	21.420,00	1.180,00	350,00	EUR	142,4500	3.051.279,00	4,83		
LU1748854863	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II (0,82 %) ¹⁾	ANT	20.442,00	717,00	0,00	EUR	135,9100	2.778.272,22	4,40		
IE00BGDPWW94	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	95.683,00	95.683,00	0,00	EUR	7,4260	710.541,96	1,13		
IE00BYYHSQ67	iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF (0,38 %)	ANT	497.822,00	497.822,00	0,00	EUR	6,5890	3.280.149,16	5,20		
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund (0,50 %)	ANT	3.440,00	0,00	0,00	EUR	71,8000	246.992,00	0,39		
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								11.233.799,97	17,80		
Summe der Anteile an Investmentanteilen								14.664.905,97	23,24		
Summe Wertpapiervermögen								60.673.575,52	96,12		

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Derivate auf einzelne Wertpapiere**Wertpapier-Optionsrechte****Forderungen/Verbindlichkeiten****Optionsrechte auf Aktien**

Call on Novartis AG April 2025/100,00	EUX	STK	-8.600,00	CHF	1,0200	-9.202,69	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							

Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	675.229,51	675.229,51	1,07
Summe der Bankguthaben				

vorzeitig kündbares Termingeld bei:

Landesbank Baden-Württemberg	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	2,38
Summe vorzeitig kündbares Termingeld				
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				

¹⁾ 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
------	---------------------	-----------------------------------------	---------------------	----------------------------------------------	-------------------------------------------------	-----	------	--------------------	--------------------------------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	229.178,96	229.178,96	0,36
Dividendenansprüche	EUR	41.869,31	41.869,31	0,07
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	48.759,80	48.759,80	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	44.757,37	44.757,37	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände			364.565,44	0,58

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-53.507,96	-53.507,96	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾	EUR	-21.147,14	-21.147,14	-0,03
Summe sonstige Verbindlichkeiten			-74.655,10	-0,11
Fondsvermögen			63.129.512,68	100,00

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

¹⁾ Diese Position setzt sich zusammen aus der Verbindlichkeit für Prüfungskosten und den Abgrenzungen für Prüfungskosten und Verwahrstellengebühren.

Zurechnung auf die Anteilklassen**DZ PRIVATBANK Stiftung ausgewogen global - A**

Anteilwert	EUR	96,83
Umlaufende Anteile	STK	46.517,000

DZ PRIVATBANK Stiftung ausgewogen global - B

Anteilwert	EUR	93,40
Umlaufende Anteile	STK	334.014,000

DZ PRIVATBANK Stiftung ausgewogen global - C

Anteilwert	EUR	94,42
Umlaufende Anteile	STK	233.709,000

DZ PRIVATBANK Stiftung ausgewogen global - D

Anteilwert	EUR	94,73
Umlaufende Anteile	STK	56.594,265

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 28.03.2025 oder letztbekannt

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)

Schwedische Krone SEK 10,815800 = 1 Euro (EUR)

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

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

Marktschlüssel

A) Terminbörsen

EUX EUREX, Frankfurt

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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE0007236101	Siemens AG	STK	4.100,00	4.100,00	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0,00	14.000,00	
Frankreich					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0,00	8.600,00	
Luxemburg					
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	0,00	11.000,00	
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	STK	3.350,00	20.350,00	
Schweiz					
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	7.600,00	7.600,00	
Vereinigte Staaten von Amerika					
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	0,00	960,00	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	499,00	6.999,00	
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	0,00	3.900,00	
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	0,00	3.775,00	
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	0,00	1.700,00	
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	0,00	230.000,00	
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	0,00	300.000,00	
XS1419646317	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	0,00	245.000,00	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	EUR	49.000,00	1.209.000,00	
IE000BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR	52.000,00	662.000,00	
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	0,00	315.000,00	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit (0,00 %)	ANT	0,00	8.885,00	
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU1377965030	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond (0,60 %)	ANT	783,00	28.933,00	
IE000XLJ2JQ9	Amundi S&P SmallCap 600 Screened UCITS ETF (0,35 %)	ANT	12.250,00	12.250,00	
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund (0,75 %)	ANT	0,00	5.000,00	
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF (0,38 %)	ANT	4.844,00	97.924,00	

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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Derivate

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

Optionsrechte**Wertpapier-Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktien****Verkaufte Kaufoptionen (Call)**

Basiswert(e) Automatic Data Processing Inc., Colgate-Palmolive Co., Holcim Ltd., Siemens AG, The Home Depot Inc., Vonovia SE, Wolters Kluwer NV	EUR	125
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----

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

Anteilwert DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - A	EUR	96,83
Umlaufende Anteile DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - A	STK	46.517,000
Anteilwert DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - B	EUR	93,40
Umlaufende Anteile DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - B	STK	334.014,000
Anteilwert DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - C	EUR	94,42
Umlaufende Anteile DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - C	STK	233.709,000
Anteilwert DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - D	EUR	94,73
Umlaufende Anteile DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - D	STK	56.594,265

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 der geringeren 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

Fondsname - Anteilscheinklasse	Valorennummer
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global A	114771160
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global B	114771174
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global C	114771182
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global D	114771195

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 %
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - A	1,57	0,00	1,57
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - B	1,32	0,00	1,32
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - C	0,97	0,00	0,97
DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global - D	0,82	0,00	0,82

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 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 unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Hinweis an die Anleger

Mit Wirkung zum 6. Dezember 2024 wurde der Name des Sondervermögens geändert von „Nachhaltigkeit – Global“ in „DZ PRIVATBANK – Stiftung ausgewogen global“.

Luxemburg, den 24. April 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Onischchenko
Vorstandsvorsitzender

Jörg Hügel
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg
Vorstand

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**IPConcept (Luxemburg) S.A.**

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

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

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

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

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

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

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

**Wirtschaftsprüfer der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

Zentralverwaltungsstelle

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

Anlageberater

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

**Zusätzliche Angaben für die Schweiz
Zahl- und Vertriebsstelle 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

