
Halbjahresbericht

30. Juni 2025

Private Banking Vermögensportfolio 50

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

(Bis 28. Februar 2025: Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 50)

Inhalt

Private Banking Vermögensportfolio 50 im Überblick	2
Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025 Private Banking Vermögensportfolio 50	5
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	10
Verwaltung und Vertrieb	12

Private Banking Vermögensportfolio 50 im Überblick

Allein verbindliche Grundlage des Kaufs sind der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Basisinformationsblatt, welche Sie bei Amundi Deutschland GmbH, den Geschäftsstellen der UniCredit Bank GmbH und weiteren Vertriebs- und Zahlstellen erhalten.

Fonds und Anteilpreise

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unserer Fonds werden börsentäglich berechnet und veröffentlicht. Die aktuellen Anteilpreise erhalten Sie bei der Verwahrstelle und der Vertriebsstelle des Fonds. Diese können Sie der Seite 12 entnehmen.

Weitere Angaben zu unseren Fonds sowie zu eventuellen Änderungen der Vertragsbedingungen finden Sie unter: www.amundi.de

Die Veröffentlichung der Kurse finden Sie unter: www.amundi.de

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Amundi Fondsmanagements und der Anlageberatung durch die HypoVereinsbank/UniCredit Bank GmbH ist es, den Anleger – unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien – an der Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte partizipieren zu lassen und langfristig eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der Vergleichsmaßstab.

Der Vergleichsmaßstab setzt sich aus den folgenden Anlagemärkten zusammen:

- 19,3% Aktien Europa;
- 10,7% Aktien Nordamerika;
- 5,7% Aktien Asien/Pazifik;
- 47,6% Renten Europa;
- 12,9% Renten Nordamerika;
- 3,8% Gold.

Der Vergleichsmaßstab wird vom Fonds nicht abgebildet, sondern dient als Ausgangspunkt der Allokationsentscheidungen. In die Anlagemärkte wird über zulässige Vermögensgegenstände gemäß den Anlagebedingungen investiert. Es wird ein aktives Management der Anlagen betrieben. Die Fondsstruktur und die Wertentwicklung können daher wesentlich, d.h. auch langfristig und/oder vollständig – sowohl positiv als auch negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Der Fonds ist gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft, d.h. er verfolgt eine auf ESG-Kriterien abgestimmte Anlagepolitik. Nähere Informationen dazu sind im „Anhang Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Um sein Ziel zu erreichen, strebt der Fonds an, nicht mehr als 50% in:

- Aktienfonds, deren Risikoprofil mit Aktienmärkten korreliert;
- Aktien, Genussscheine, Wandelanleihen;
- börsengehandelte Fonds, indexorientierte Fonds, die jeweils die Wertentwicklung von Aktienindizes abbilden;
- Zertifikate auf Aktien, aktienähnliche Papiere anzulegen.

Daneben muss der Fonds mindestens 25% seines Wertes in Kapitalbeteiligungen i.S.d. §2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz anlegen.

Der Fonds kann auch in Anlageklassen, Währungen, Regionen und Vermögenswerte außerhalb des Vergleichsmaßstabes anlegen und Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Der Fonds legt überwiegend in Vermögenswerte von Ausstellern mit nachhaltigen Geschäftspraktiken bzw. in Vermögenswerte, denen nachhaltige Indizes oder nachhaltige Anlagestrategien zugrunde liegen, an. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Der Fonds integriert Nachhaltigkeitskriterien in seinen Anlageprozess auf Basis eines Anlageuniversums, das von der Institutional Shareholder Services Germany AG erstellt wird. Details dazu sind im „Anhang Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Verkaufsprospekts näher beschrieben.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds zu 5,7% am MSCI AC Asia Pacific¹, zu 19,3% am MSCI Europe¹, zu 10,7% am MSCI North America¹, zu 47,6% am iBoxx € Germany 1-10¹, zu 12,9% am iBoxx USD Treasuries 1-10¹ und zu 3,8% am Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce¹ als Vergleichsmaßstab. Der Vergleichsmaßstab wird nicht abgebildet. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Ausstellern von Wertpapieren sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabes zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

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

¹ Der Fonds, auf den hierin Bezug genommen wird, wird weder vom jeweiligen Indexanbieter gesponsert, gebilligt oder gefördert, noch übernimmt der jeweilige Indexanbieter eine Haftung in Bezug auf diesen Fonds oder den Index, auf den dieser Fonds referenziert. Der Index ist das ausschließliche Eigentum des jeweiligen Indexanbieters und darf ohne Zustimmung von diesem weder reproduziert noch extrahiert und für andere Zwecke verwendet werden. Der Index wird ohne jegliche Gewährleistung durch den jeweiligen Indexanbieter zur Verfügung gestellt.

Aktuelle Branchenaufteilung

(Quasi-)Staatsanleihen	36,46%
Unternehmensanleihen	7,62%
Indexfonds	6,97%
Technologie	6,13%
Indexzertifikat	4,46%
Sonstige Branchen	26,90%
Bankguthaben und Sonstiges	11,46%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Deutschland	23,02%
USA	11,20%
Irland	9,00%
Europäische Investitionsbank (EIB) – Luxemburg	7,65%
Luxemburg	6,89%
Sonstige Länder	30,78%
Bankguthaben und Sonstiges	11,46%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	AK 1	AK 2	AK 3	AK 4	AK 5
Lfd. Jahr	-0,66%	-0,58%	-0,47%	-0,33%	-0,12%
6 Monate	-0,66%	-0,58%	-0,47%	-0,33%	-0,12%
1 Jahr	+1,08%	+1,28%	+1,50%	+1,80%	+2,21%
3 Jahre	+8,71%	+9,37%	+10,03%	+11,02%	–
5 Jahre	+8,45%	+9,53%	+10,64%	+12,31%	–
Seit Auflage	+38,30%	+42,83%	+48,98%	+55,86%	+7,62%
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+1,85%	+2,03%	+2,28%	+2,53%	+2,55%

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 30.06.2025

Fondsdaten

Anteilklassen-Bezeichnung	AK 1	AK 2	AK 3
ISIN	DE000A0M03U7	DE000A0M03V5	DE000A0M03W3
Wertpapierkennnummer	A0M03U	A0M03V	A0M03W
Mindestanlagesumme	keine	250.000 EUR	500.000 EUR
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR	EUR
Fondsauflage	04.10.2007	04.10.2007	04.10.2007
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.	ausschüttend, jährlich zum 15.02.	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,50%; derzeit 1,90%	bis zu 2,50%; derzeit 1,70%	bis zu 2,50%; derzeit 1,50%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ¹	2,03%	1,83%	1,63%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ²	12:00 Uhr	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

Anteilklassen-Bezeichnung	AK 4	AK 5
ISIN	DE000A0M03X1	DE000A3C2FE6
Wertpapierkennnummer	A0M03X	A3C2FE
Mindestanlagesumme	1.500.000 EUR	10.000.000 EUR
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR
Fondsauflage	04.10.2007	01.08.2022
Ertragsverwendung	ausschüttend, jährlich zum 15.02.	ausschüttend, jährlich zum 15.02.
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,50%; derzeit 1,20%	bis zu 2,50%; derzeit 0,80%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ¹	1,33%	0,93%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ²	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

1 Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im Dezember 2024 endete.

Eine gegebenenfalls aktuellere Gesamtkostenquote können Sie dem „Basisinformationsblatt“ unter „Welche Kosten entstehen?/Zusammensetzung der Kosten/Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten“ entnehmen.

2 Aufträge, die bis zum Orderannahmeschluss eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächsten Bewertungstages abgerechnet.

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025

Private Banking Vermögensportfolio 50

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		788.652.631,84	100,31
1. Aktien		232.036.776,69	29,51
– Deutschland	EUR	22.747.270,42	2,89
– Euro-Länder	EUR	77.759.792,66	9,89
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	11.272.535,67	1,43
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	120.257.177,94	15,30
2. Anleihen		374.248.520,07	47,60
– Pfandbriefe	EUR	12.170.228,00	1,55
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	302.197.507,57	38,44
– Unternehmensanleihen	EUR	59.880.784,50	7,62
3. Zertifikate		35.052.434,15	4,46
– Zertifikate	EUR	35.052.434,15	4,46
4. Investmentanteile		54.799.430,65	6,97
– Indexfonds	EUR	54.799.430,65	6,97
5. Bankguthaben		85.961.659,65	10,93
– Bankguthaben in EUR	EUR	58.149.395,28	7,40
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	319.947,06	0,04
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	27.492.317,31	3,50
6. Sonstige Vermögensgegenstände		6.553.810,63	0,83
II. Verbindlichkeiten		-2.434.898,41	-0,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-2.434.898,41	-0,31
III. Fondsvermögen	EUR	786.217.733,43	100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	586.846.503,91	74,64
Aktien						EUR	227.979.839,70	29,00
CH0012005267	Novartis AG	STK	29.238	8.677	11.058	CHF 95,7900	2.990.132,94	0,38
DK0060448595	Coloplast AS	STK	20.215	14.798	0	DKK 610,6000	1.654.461,97	0,21
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	89.519	7.648	21.512	DKK 445,0000	5.339.510,90	0,68
DK0060094928	Orsted A/S	STK	11.351	6.823	27.656	DKK 275,9000	419.770,65	0,05
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	23.495	23.495	0	EUR 176,7200	4.152.036,40	0,53
DE0008404005	Allianz SE	STK	21.239	0	9.899	EUR 344,0000	7.306.216,00	0,93
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	11.246	0	2.244	EUR 680,9500	7.657.963,70	0,97
FR0000120628	AXA S.A.	STK	150.457	9.675	3.703	EUR 41,6400	6.265.029,48	0,80
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Établissements Michelin	STK	96.294	30.910	0	EUR 31,4100	3.024.594,54	0,38
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	4.788	1.236	19.395	EUR 235,2000	1.126.137,60	0,14
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	694	323	1.070	EUR 2.321,0000	1.610.774,00	0,20
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	95.229	12.173	0	EUR 44,2200	4.211.026,38	0,54
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	207.674	34.494	0	EUR 18,4200	3.825.355,08	0,49
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	691.382	294.983	376.597	EUR 4,8420	3.347.671,64	0,43
IE0004906560	Kerry Group PLC A	STK	14.819	0	25.346	EUR 94,8500	1.405.582,15	0,18
FR0000120321	L'Oréal S. A.	STK	14.362	2.856	0	EUR 364,9500	5.241.411,90	0,67
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	121.746	32.718	1.320	EUR 47,4050	5.771.369,13	0,73
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	47.621	11.368	0	EUR 60,4000	2.876.308,40	0,37
DE0007164600	SAP SE	STK	21.482	3.520	157	EUR 258,7000	5.557.393,40	0,71
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	22.418	0	545	EUR 227,5000	5.100.095,00	0,65
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK	8.543	8.543	0	EUR 117,4000	1.002.948,20	0,13
DE0007236101	Siemens AG	STK	36.542	7.071	1.197	EUR 220,4000	8.053.856,80	1,02
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK	246.008	246.008	0	EUR 4,4570	1.096.457,66	0,14
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	31.567	31.567	0	EUR 124,6000	3.933.248,20	0,50
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	27.253	15.252	88.317	EUR 30,3400	826.856,02	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	28.338	3.799	243	EUR 145,7500	4.130.263,50	0,53
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	52.745	3.714	432	GBP 102,1600	6.300.045,83	0,80
GB0031348658	Barclays PLC	STK	1.026.609	940.266	299.965	GBP 3,3455	4.015.573,96	0,51
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	443.496	81.516	85.984	GBP 8,8140	4.570.295,50	0,58
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	53.246	5.871	1.136	GBP 106,9000	6.654.971,82	0,85
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	274.424	53.821	94.167	GBP 10,6650	3.421.877,66	0,44
GB0007099541	Prudential PLC	STK	281.630	281.630	0	GBP 9,1220	3.003.658,20	0,38
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	75.562	0	51.167	GBP 39,9550	3.529.848,84	0,45
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Ls-,0633333	STK	792.128	792.128	0	GBP 3,9930	3.698.079,15	0,47
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	37.648	10.653	55.886	GBP 44,7241	1.968.633,42	0,25
SE0007100581	Assa-Abloy AB B	STK	143.850	15.524	0	SEK 298,2000	3.858.792,15	0,49
US0028241000	Abbott Laboratories Co.	STK	12.183	12.183	0	USD 134,3800	1.396.946,58	0,18
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	7.075	0	2.860	USD 385,8300	2.329.235,25	0,30
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	15.461	15.461	0	USD 143,8100	1.897.219,51	0,24
US0200021014	Allstate Corp.	STK	29.833	8.745	17.154	USD 195,7600	4.983.239,97	0,63
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	44.298	0	0	USD 99,3900	3.756.796,98	0,48
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	STK	11.241	11.241	0	USD 275,8200	2.645.584,38	0,34
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	12.932	12.932	0	USD 167,8100	1.851.716,30	0,24
IE0001827041	CRH PLC	STK	37.832	0	4.166	USD 91,5200	2.954.379,15	0,38
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	5.277	1.113	0	USD 775,4500	3.491.658,90	0,44
US4612021034	Intuit Inc.	STK	4.238	0	2.552	USD 776,5700	2.808.228,73	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	23.621	7.021	2.445	USD 287,1100	5.786.787,24	0,74
IE00059YS762	Linde plc	STK	14.037	0	1.072	USD 463,7900	5.555.032,41	0,71
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	1.644	471	1.024	USD 2.560,0500	3.591.213,11	0,46
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	32.241	15.252	5.124	USD 79,1000	2.176.085,24	0,28
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	2.684	2.684	0	USD 1.323,1200	3.030.209,55	0,39
US6541061031	Nike Inc. B	STK	22.293	0	12.226	USD 72,0400	1.370.355,15	0,17
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	59.558	977	5.762	USD 157,7500	8.016.787,83	1,02
US69743S1057	Palo Alto Networks Inc.	STK	32.130	6.793	4.393	USD 200,5700	5.498.796,11	0,70
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	7.840	5.365	16.582	USD 159,8600	1.069.416,27	0,14
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	10.577	973	280	USD 517,7100	4.672.399,56	0,59
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	17.600	1.921	3.971	USD 273,4200	4.106.141,05	0,52
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	4.080	2.087	2.086	USD 408,2800	1.421.376,68	0,18
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	32.085	32.085	0	USD 123,3800	3.377.829,51	0,43
IE00BK9Z0967	Trane Technologies PLC	STK	12.132	0	3.570	USD 432,2900	4.475.056,34	0,57
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	21.484	0	4.123	USD 348,6100	6.390.662,78	0,81
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	1.943	1.943	0	USD 228,2600	378.436,95	0,05
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	319.757.293,07	40,67
DE000RLP0777	0,100% Rheinland-Pfalz LSA 18.08.26	EUR	10.100	0	1.975	% 97,8440	9.882.244,00	1,26
AT0000A269M8	0,500% Oesterreich MTN 20.02.29	EUR	20.100	0	400	% 94,0670	18.907.467,00	2,40
AT0000A1ZGE4	0,750% Österreich MTN 20.02.28	EUR	9.600	0	0	% 96,6820	9.281.472,00	1,18
XS1791485011	0,875% EIB MTN 14.01.28	EUR	6.000	0	0	% 97,0680	5.824.080,00	0,74
DE000NRWOK03	0,950% Nordrhein-Westfalen LSA 13.03.28	EUR	19.000	0	0	% 96,7795	18.388.105,00	2,34
BE0000335449	1,000% Belgien OBL 22.06.31	EUR	3.900	0	600	% 91,1720	3.555.708,00	0,45
XS2248827771	1,000% Ca Immobilien Anlagen Nts 27.10.25	EUR	18.000	0	0	% 99,2585	17.866.530,00	2,27
IE00BH3SQ895	1,100% Irland TRB 15.05.29	EUR	21.600	0	400	% 95,9860	20.732.976,00	2,64
XS2443438051	1,375% Danske Bank MTN 17.02.27v	EUR	5.900	0	0	% 99,4305	5.866.399,50	0,75
ES00000127A2	1,950% Spanien OBL 30.07.30	EUR	16.000	1.000	0	% 97,4105	15.585.680,00	1,98
ES0000012L52	3,150% Spanien Bds. 30.04.33	EUR	27.500	5.000	0	% 101,6465	27.952.787,50	3,56
XS2575973776	3,875% National Grid PLC MTN 16.01.29	EUR	11.000	1.400	0	% 103,2285	11.355.135,00	1,44
DE0001135226	4,750% BRD Anl. 04.07.34	EUR	85.000	0	5.000	% 117,9435	100.251.975,00	12,75
US298785JL15	1,250% EIB Nts. 14.02.31	USD	24.600	0	1.100	% 86,6740	18.193.441,70	2,31
US298785HM16	2,375% EIB Nts. 24.05.27	USD	19.600	0	900	% 97,3470	16.280.568,28	2,07
US298785JV96	3,750% European Investment Bank Nts. 14.02.33	USD	23.800	0	17.500	% 97,6595	19.832.724,09	2,52
Zertifikate						EUR	35.052.434,15	4,46
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	316.528	0	115.190	USD 129,7822	35.052.434,15	4,46
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	4.056.936,99	0,52
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	10.565	5.182	6.002	CHF 260,7000	2.940.581,33	0,37
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK	22.980	22.980	0	GBP 41,5500	1.116.355,66	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	41.700.727,00	5,30
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	41.700.727,00	5,30
DE000MHB19J4	0,625% Münchener Hypothekenbank PF 23.10.26	EUR	12.400	0	1.700	% 98,1470	12.170.228,00	1,55
DE000BU22080	2,200% BRD TBI 11.03.27	EUR	2.000	2.000	0	% 100,5655	2.011.310,00	0,26
DE000BU22023	2,200% Deutschland TBI 15.02.34	EUR	15.900	0	15.600	% 97,5910	15.516.969,00	1,97
XS0951216166	3,125% Oracle Nts. 10.07.25	EUR	12.000	0	0	% 100,0185	12.002.220,00	1,53
Neuemissionen						EUR	12.790.500,00	1,63
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						EUR	12.790.500,00	1,63
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	12.790.500,00	1,63
XS2637963146	3,875% ABN AMRO Bank MTN 21.12.26	EUR	12.500	0	0	% 102,3240	12.790.500,00	1,63

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	54.799.430,65	6,97
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	54.799.430,65	6,97
LU1953136287	BNP Paribas Easy – Euro Corp Bond SRI PAB	ANT	223.882	223.882	0	EUR 9,3236	2.087.386,22	0,27
LU0629460832	UBS – MSCI Pacific Socially Respons. UCITS ETF A	ANT	302.008	58.091	7.559	EUR 72,5000	21.895.580,00	2,78
LU1230561679	UBS-ETF – MSCI Japan Socially Responsible A JPY	ANT	74.041	94.335	205.620	JPY 3.955,5000	1.734.236,42	0,22
IE00BYVJRR92	iShares IV – MSCI USA SRI UCITS ETF USD Accumulat.	ANT	41.734	0	1.134.129	USD 16,8600	600.396,98	0,08
LU1048313891	UBS – MSCI Emerging Markets SR ETF A Dis. USD	ANT	2.107.544	380.373	135.393	USD 15,8380	28.481.831,03	3,62
Summe Wertpapiervermögen						EUR	696.137.161,56	88,54
Bankguthaben						EUR	85.961.659,65	10,93
EUR-Guthaben bei:						EUR	58.149.395,28	7,40
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	58.149.395,28			% 100,0000	58.149.395,28	7,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	319.947,06	0,04
		DKK	1.216.632,04			% 100,0000	163.074,29	0,02
		NOK	956.896,87			% 100,0000	81.002,69	0,01
		SEK	843.405,98			% 100,0000	75.870,08	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	27.492.317,31	3,50
		AUD	145.612,51			% 100,0000	81.184,49	0,01
		CAD	140.711,64			% 100,0000	87.804,84	0,01
		CHF	2.654.859,11			% 100,0000	2.834.419,59	0,36
		GBP	940.622,65			% 100,0000	1.099.757,57	0,14
		HKD	832.020,09			% 100,0000	90.442,86	0,01
		JPY	37.306.616,00			% 100,0000	220.912,60	0,03
		USD	27.046.022,28			% 100,0000	23.077.795,36	2,94
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.553.810,63	0,83
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						EUR	6.205,88	0,00
		EUR	6.205,88				6.205,88	0,00
Zinsansprüche						EUR	6.217.907,82	0,79
		EUR	6.217.907,82				6.217.907,82	0,79
Dividendenansprüche						EUR	165.126,58	0,02
		EUR	165.126,58				165.126,58	0,02
Quellensteueransprüche						EUR	164.570,35	0,02
		EUR	164.570,35				164.570,35	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.434.898,41	-0,31
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						EUR	-1.092.789,31	-0,14
		EUR	-1.092.789,31				-1.092.789,31	-0,14
Kostenabgrenzung						EUR	-1.342.109,10	-0,17
		EUR	-1.342.109,10				-1.342.109,10	-0,17
Fondsvermögen						EUR	786.217.733,43	100,00²
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1						EUR	62,72	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2						EUR	64,57	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3						EUR	66,88	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4						EUR	69,24	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5						EUR	1.058,52	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1						STK	9.266.473,45	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2						STK	1.285.823,68	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3						STK	927.383,11	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4						STK	790.016,59	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5						STK	5.000,00	

2 Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
Australische Dollar	(AUD)	1,793600	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,855300	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,460600	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,199400	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	168,875000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,602550	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,813150	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,116450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,936650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171950	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums 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. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	0	123.057
US1264081035	CSX Corp.	STK	0	94.490
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK	0	44.000
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	1.000	5.710
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	0	87.500
US7134481081	Pepsico Inc.	STK	4.785	17.297
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	STK	0	87.300
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	0	54.400
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013519048	0,625% Capgemini Nts. 23.06.25	EUR	0	13.700
XS1632897762	0,750% TenneT Holding MTN 26.06.25	EUR	0	9.170
AT0000A0DXC2	4,850% Österreich MTN 15.03.26	EUR	0	11.000
US04517PBU57	4,625% Asian Development Bank MTN 13.06.25	USD	0	9.700
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
LU2037748774	AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI 0-3 Y	ANT	0	85.139
LU1861137484	Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Europe SRI	ANT	0	143.699
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2314312922	BNP Paribas Easy – MSCI China Select SRI S-Series	ANT	79.958	352.201

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1	EUR	62,72
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2	EUR	64,57
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3	EUR	66,88
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4	EUR	69,24
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5	EUR	1.058,52
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1	STK	9.266.473,45
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2	STK	1.285.823,68
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3	STK	927.383,11
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4	STK	790.016,59
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5	STK	5.000,00

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen

	Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1	Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2
Mindestanlagesumme	keine	250.000 EUR
Fondsauflage	04.10.2007	04.10.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,50%; derzeit 1,90%	bis zu 2,50%; derzeit 1,70%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A0M03U7	DE000A0M03V5

	Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3	Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4
Mindestanlagesumme	500.000 EUR	1.500.000 EUR
Fondsauflage	04.10.2007	04.10.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,50%; derzeit 1,50%	bis zu 2,50%; derzeit 1,20%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE000A0M03W3	DE000A0M03X1

	Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5
Mindestanlagesumme	10.000.000 EUR
Fondsauflage	01.08.2022
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,50%; derzeit 0,80%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung	Euro
ISIN	DE000A3C2FE6

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Luxembourg S.A, Luxemburg, (im Folgenden: SG Luxemburg) als Insourcer der Fondsadministration und zusammen mit der bei Amundi Deutschland GmbH verantwortlichen Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

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

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

Für die im Sondervermögen Private Banking Vermögensportfolio 50 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

88,54% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

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

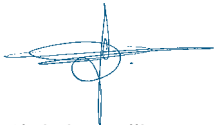
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren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

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

München, Juli 2025

Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



Oliver Kratz



Thomas Kruse



Kerstin Gräfe



Tobias Löschmann

Verwaltung und Vertrieb

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 126, D-80636 München
Telefon +49 (0) 89 / 9 92 26-0
Handelsregister München B 91483
Gezeichnetes Kapital: 7,313 Mio. EUR
Haftendes Eigenkapital: 46,828 Mio. EUR
(Stand 31.12.2024)

Gesellschafter

Amundi Asset Management S.A.S., Paris, Frankreich

Aufsichtsrat

Jean-Jacques Barbéris, Vorsitzender
Leitung Institutional und Corporate Clients Division und ESG
der Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

Günther H. Oettinger, stellvertretender Vorsitzender
Gesellschafter der Oettinger Consulting,
Wirtschafts- und Politikberatung GmbH
Hamburg, Deutschland

Aurélia Lecourtier
Finanzvorstand der Gruppe Amundi Asset Management S.A.S.
Paris, Frankreich

Prof. Dr. Axel Börsch-Supan
Direktor am Max-Planck-Institut für Sozialrecht
und Sozialpolitik – Münchener Zentrum für Ökonomie
und Demographischer Wandel
München, Deutschland

Geschäftsführung

Christian Pellis¹
Oliver Kratz
Thomas Kruse²
Kerstin Gräfe
Tobias Löschmann³

¹ Sprecher der Geschäftsführung;
Mitglied des Aufsichtsrats bei Amundi Austria GmbH, Wien, Österreich

² Mitglied des Geschäftsführungsrats bei Private Markets Fund II Management S.à.r.l.,
Grevenmacher, Luxemburg

³ Ab 01.02.2025

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
Lilienthalallee 36, D-80939 München
Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR
Haftendes Eigenkapital: 2.539,102 Mio. EUR
(Stand 31.12.2024)

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8, D-80636 München

Fondsinitiator und Anlageberater

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12, D-81925 München

Vertriebsstelle

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12, D-81925 München

Vermittelt durch



Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 126
D-80636 München

Gebührenfreie Telefonnummer für Anfragen
aus Deutschland: 0800.888-1928

www.amundi.de