
Halbjahresbericht

30. Juni 2026

Private Banking Vermögensportfolio 50

OGAW-Sondervermögen nach dem Kapitalanlagegesetzbuch

Inhalt

Private Banking Vermögensportfolio 50 im Überblick	2
Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026 Private Banking Vermögensportfolio 50	5
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV	11
Verwaltung und Vertrieb	13

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 13 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	42,68%
Indexfonds	9,05%
Indexzertifikat	5,14%
Technologie	4,85%
Gesundheit	4,70%
Sonstige Branchen	25,20%
Bankguthaben und Sonstiges	8,38%

Quelle: Eigene Berechnung

Aktuelle Länderaufteilung

Deutschland	27,13%
Irland	11,44%
Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg	8,51%
USA	7,68%
Spanien	7,06%
Sonstige Länder	29,80%
Bankguthaben und Sonstiges	8,38%

Quelle: Eigene Berechnung

Wertentwicklung verschiedener Zeiträume (in Währung)

Anteilklassen-Bezeichnung	AK 1	AK 2	AK 3	AK 4	AK 5 ²
Lfd. Jahr	+4,83%	+4,93%	+5,04%	+5,20%	–
6 Monate	+4,83%	+4,93%	+5,04%	+5,20%	–
1 Jahr	+9,10%	+9,33%	+9,55%	+9,88%	–
3 Jahre	+19,30%	+20,02%	+20,75%	+21,84%	–
5 Jahre	+10,07%	+11,18%	+12,31%	+14,00%	–
Seit Auflage	+50,89%	+56,15%	+63,21%	+71,26%	–
Durchschnittliche Wertentwicklung p.a.	+2,22%	+2,41%	+2,65%	+2,91%	–

Quelle: Eigene Berechnung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Stand: 30.06.2026

2 Die Anteilklasse AK 5 wurde am 22.06.2026 von der Amundi Deutschland GmbH geschlossen.

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
Fondsaufgabe	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. ³	2,02%	1,82%	1,62%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ⁴	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 ²
ISIN	DE000A0M03X1	DE000A3C2FE6
Wertpapierkennnummer	A0M03X	A3C2FE
Mindestanlagesumme	1.500.000 EUR	10.000.000 EUR
Fondstyp	Gemischter Fonds	Gemischter Fonds
Fondswährung	EUR	EUR
Fondsaufgabe	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%; zuletzt 3,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,50%; derzeit 1,20%	bis zu 2,50%; zuletzt 0,80%
Verwahrstellenvergütung p.a.	bis zu 0,20%; derzeit 0,05%	bis zu 0,20%; zuletzt 0,05%
Gesamtkostenquote p.a. ³	1,32%	0,91%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Orderannahmeschluss ⁴	12:00 Uhr	12:00 Uhr
Einstufung nach Offenlegungsverordnung	gemäß Artikel 8	gemäß Artikel 8

3 Berechnung nach §166 Absatz 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das Geschäftsjahr des Fonds, das im Dezember 2025 endete.

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

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

5 Die Anteilklasse AK 5 wurde am 22.06.2026 von der Amundi Deutschland GmbH geschlossen.

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026

Private Banking Vermögensportfolio 50

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		747.110.367,82	100,23
1. Aktien		213.269.674,08	28,61
– Deutschland	EUR	16.556.836,40	2,22
– Euro-Länder	EUR	74.722.787,22	10,02
– Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	5.610.628,13	0,75
– Nicht EU/EWR-Länder	EUR	116.379.422,33	15,61
2. Anleihen		363.921.480,95	48,82
– Pfandbriefe	EUR	12.329.816,00	1,65
– Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	318.118.733,45	42,68
– Unternehmensanleihen	EUR	33.472.931,50	4,49
3. Zertifikate		38.299.221,02	5,14
– Zertifikate	EUR	38.299.221,02	5,14
4. Investmentanteile		67.422.875,79	9,05
– Indexfonds	EUR	67.422.875,79	9,05
5. Bankguthaben		56.397.174,58	7,57
– Bankguthaben in EUR	EUR	20.531.926,17	2,75
– Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.530.389,03	0,34
– Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	33.334.859,38	4,47
6. Sonstige Vermögensgegenstände		7.799.941,40	1,05
II. Verbindlichkeiten		-1.742.690,64	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.742.690,64	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR	745.367.677,18	100,00¹

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	550.185.595,69	73,81
Aktien						EUR	205.975.251,49	27,63
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	41.289	19.509	18.153	CHF 87,3000	3.907.349,27	0,52
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	6.296	0	14.494	CHF 188,2000	1.284.452,25	0,17
CH0012005267	Novartis AG	STK	44.276	19.822	6.987	CHF 127,8000	6.133.845,85	0,82
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	52.626	11.995	21.642	DKK 318,9000	2.245.261,47	0,30
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	30.450	30.450	0	DKK 187,5500	764.040,55	0,10
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	29.057	20.645	0	EUR 173,5400	5.042.551,78	0,68
DE0008404005	Allianz SE	STK	10.321	1.370	9.775	EUR 413,6000	4.268.765,60	0,57
NL0010832176	arGEN-X N.V.	STK	3.468	1.127	0	EUR 812,4000	2.817.403,20	0,38
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	7.355	0	1.735	EUR 1.674,4000	12.315.212,00	1,65
FR0000120628	AXA S.A.	STK	62.668	36.406	46.200	EUR 43,7800	2.743.605,04	0,37
ES0113900137	Banco Santander S.A.	STK	467.080	153.147	186.299	EUR 11,9920	5.601.223,36	0,75
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	85.047	235.755	150.708	EUR 18,0600	1.535.948,82	0,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	4.388	2.011	4.063	EUR 163,1500	715.902,20	0,10
FR0011726835	Gaztransport Technigaz S.A.	STK	16.394	5.361	374	EUR 184,9000	3.031.250,60	0,41
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	67.282	19.366	52.086	EUR 55,5400	3.736.842,28	0,50
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	16.776	28.447	11.671	EUR 80,6800	1.353.487,68	0,18
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	215.549	67.973	59.990	EUR 27,4600	5.918.975,54	0,79
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	448.572	0	471.435	EUR 5,9610	2.673.937,69	0,36
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	4.113	4.715	7.721	EUR 384,5500	1.581.654,15	0,21
FR0000133308	Orange S.A.	STK	148.889	157.767	263.388	EUR 16,7400	2.492.401,86	0,33
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	42.952	18.031	66.834	EUR 38,1450	1.638.404,04	0,22
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	41.646	0	13.451	EUR 146,8500	6.115.715,10	0,82
DE0007164600	SAP SE	STK	14.607	1.675	4.024	EUR 134,5000	1.964.641,50	0,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	14.978	1.573	280	EUR 286,2500	4.287.452,50	0,58
DE0007236101	Siemens AG	STK	14.159	0	13.490	EUR 280,8000	3.975.847,20	0,53
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	20.880	18.781	16.862	EUR 165,6200	3.458.145,60	0,46
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	20.787	35.547	14.760	EUR 65,0000	1.351.155,00	0,18
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	24.527	27.266	16.250	EUR 127,9500	3.138.229,65	0,42
GB00BTK05J60	Anglo American PLC	STK	90.942	47.450	42.082	GBP 37,4900	3.959.142,52	0,53
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	37.407	1.808	9.124	GBP 145,0000	6.298.571,68	0,85
GB0031348658	Barclays PLC	STK	767.597	191.681	1.045.670	GBP 5,1150	4.559.320,28	0,61
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	64.274	64.274	0	GBP 49,0200	3.658.725,52	0,49
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	338.326	85.962	181.530	GBP 14,4760	5.687.286,98	0,76
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	15.338	3.076	16.058	GBP 82,3400	1.466.563,22	0,20
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	340.625	19.833	5.074	GBP 12,5650	4.970.043,70	0,67
GB0007099541	Prudential PLC	STK	175.408	67.105	82.909	GBP 10,1050	2.058.291,63	0,28
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Ls-, 0633333	STK	485.960	0	150.915	GBP 4,6430	2.620.115,29	0,35
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	1.620.934	1.950.000	329.066	GBP 1,0264	1.932.001,24	0,26
SE0007100581	Assa-Abloy AB B	STK	83.795	24.712	80.541	SEK 343,9000	2.601.326,11	0,35
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	21.172	13.448	18.859	USD 254,3100	4.724.063,45	0,63
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	3.806	5.389	1.583	USD 694,6400	2.319.631,36	0,31
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	6.988	13.092	35.191	USD 164,1000	1.006.124,85	0,13
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	23.307	23.307	0	USD 174,8400	3.575.341,86	0,48
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	26.286	26.286	0	USD 57,8800	1.334.883,69	0,18
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	13.724	15.708	1.984	USD 372,4500	4.484.758,76	0,60

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	4.451	4.451	0	USD 343,2900	1.340.630,66	0,18
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	28.153	7.891	0	USD 142,4900	3.519.649,90	0,47
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	3.863	2.271	2.135	USD 1.229,9300	4.168.650,66	0,56
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	10.920	0	6.151	USD 207,2600	1.985.768,11	0,27
US36828A1016	GE Vernova LLC	STK	2.644	2.644	0	USD 1.102,5100	2.557.610,39	0,34
IE00059YS762	Linde plc	STK	11.178	0	351	USD 511,0600	5.012.176,95	0,67
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	1.473	0	404	USD 1.683,1300	2.175.258,16	0,29
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	38.296	3.606	0	USD 73,7800	2.479.033,89	0,33
US6516391066	Newmont Corp.	STK	15.303	15.303	0	USD 94,5100	1.268.950,67	0,17
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	32.055	0	22.047	USD 194,9700	5.483.451,06	0,74
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	13.162	0	12.539	USD 332,0000	3.833.984,65	0,51
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	7.374	3.139	2.235	USD 408,5600	2.643.317,78	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	4.580	5.128	5.412	USD 506,4200	2.035.010,84	0,27
IE00BK9Z0967	Trane Technologies PLC	STK	10.698	0	2.622	USD 480,3500	4.508.694,28	0,60
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	9.895	4.222	6.022	USD 341,6500	2.966.112,52	0,40
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	STK	11.754	11.754	0	USD 268,3000	2.766.920,99	0,37
US9694571004	Williams Cos. Inc.	STK	58.918	5.070	0	USD 75,0600	3.880.136,06	0,52
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	304.516.374,95	40,85
XS2934329967	10,000% International Bank Rec. and Develop. MTN 08.11.27	BRL	20.400	20.400	0	% 96,7700	3.348.045,38	0,45
DE000RLP0777	0,100% Rheinland-Pfalz LSA 18.08.26	EUR	10.100	0	0	% 99,7055	10.070.255,50	1,35
AT0000A269M8	0,500% Oesterreich MTN 20.02.29	EUR	20.100	0	0	% 94,6455	19.023.745,50	2,55
DE000NRW0K03	0,950% Nordrhein-Westfalen LSA 13.03.28	EUR	19.000	0	0	% 97,1410	18.456.790,00	2,48
BE0000335449	1,000% Belgien OBL 22.06.31	EUR	3.900	0	0	% 91,4390	3.566.121,00	0,48
IE00BH35Q895	1,100% Irland TRB 15.05.29	EUR	12.600	0	0	% 95,9805	12.093.543,00	1,62
ES00000127A2	1,950% Spanien OBL 30.07.30	EUR	16.000	0	0	% 97,1075	15.537.200,00	2,08
ES0000012L52	3,150% Spanien Bds. 30.04.33	EUR	27.500	0	0	% 100,9075	27.749.562,50	3,72
XS2944871586	3,375% Snam S.p.A MTN 26.11.31	EUR	9.700	9.700	0	% 100,0495	9.704.801,50	1,30
XS2575973776	3,875% National Grid PLC MTN 16.01.29	EUR	11.000	0	0	% 101,7205	11.189.255,00	1,50
DE0001135226	4,750% BRD Anl. 04.07.34	EUR	96.500	13.000	0	% 114,3215	110.320.247,50	14,80
US298785JL15	1,250% EIB Nts. 14.02.31	USD	34.000	0	0	% 87,8905	26.218.705,86	3,52
US298785HM16	2,375% EIB Nts. 24.05.27	USD	19.600	0	0	% 98,4965	16.938.200,48	2,27
US298785JV96	3,750% European Investment Bank Nts. 14.02.33	USD	23.800	0	0	% 97,2135	20.299.901,73	2,72
Zertifikate						EUR	38.299.221,02	5,14
FR0013416716	Amundi Physical Metals ETC Zt. 23.05.2118	STK	273.746	0	31.389	USD 159,4600	38.299.221,02	5,14
Andere Wertpapiere						EUR	1.394.748,23	0,19
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.Sp.ADRs	STK	3.493	3.803	6.501	USD 455,1000	1.394.748,23	0,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	46.826.231,00	6,28
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	46.826.231,00	6,28
DE000MHB19J4	0,625% Münchener Hypothekenbank PF 23.10.26	EUR	12.400	0	0	% 99,4340	12.329.816,00	1,65
DE000BU22080	2,200% BRD TBI 11.03.27	EUR	2.000	0	0	% 99,8265	1.996.530,00	0,27
DE000BU25059	2,200% Deutschland, Bundesrepublik Nts. 10.10.30	EUR	33.000	32.000	0	% 98,4845	32.499.885,00	4,36
Neuemissionen						EUR	12.578.875,00	1,69
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen						EUR	12.578.875,00	1,69
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	12.578.875,00	1,69
XS2637963146	3,875% ABN AMRO Bank MTN 21.12.26	EUR	12.500	0	0	% 100,6310	12.578.875,00	1,69

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	5.899.674,36	0,79
Andere Wertpapiere						EUR	5.899.674,36	0,79
CHI499059983	Roche Holding Ps Sf -,001	STK	16.121	16.121	0	CHF 337,6000	5.899.674,36	0,79
Investmentanteile						EUR	67.422.875,79	9,05
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	67.422.875,79	9,05
IE000U7L59A3	Ishv-M.Usa Esg E.Ctbeoa	ANT	781.701	0	1.665.714	EUR 7,4540	5.826.799,25	0,78
LU3281688120	Oml-Msci Emmaun U.Etfeoa	ANT	445.036	445.036	0	EUR 11,8880	5.290.587,97	0,71
IE00BMDDBMK72	Shares III plc – Shares MSCI Pacific UCITS ETF	ANT	372.135	372.135	0	EUR 5,6510	2.102.934,89	0,28
IE00BHZPJ346	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	ANT	2.182.973	2.231.051	48.078	USD 8,8345	16.920.794,01	2,27
IE00BHZPJ122	Shares IV PLC – iSha MSCI EM ESG Enh CTB UCITS ETF	ANT	68.811	0	411.563	USD 8,2400	497.479,83	0,07
LU1048313891	UBS – MSCI Emerging Markets SR ETF A Dis. USD	ANT	1.810.619	0	341.393	USD 23,1550	36.784.279,84	4,94
Summe Wertpapiervermögen						EUR	682.913.251,84	91,62
Bankguthaben						EUR	56.397.174,58	7,57
EUR-Guthaben bei:						EUR	20.531.926,17	2,75
CACEIS Bank S.A. [Germany Branch] (Verwahrstelle)		EUR	20.531.926,17		%	100,0000	20.531.926,17	2,75
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	2.530.389,03	0,34
		DKK	3.155.490,84		%	100,0000	422.161,83	0,06
		NOK	1.757.681,11		%	100,0000	155.029,78	0,02
		SEK	21.637.228,07		%	100,0000	1.953.197,42	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	33.334.859,38	4,47
		AUD	149.457,62		%	100,0000	90.192,28	0,01
		CAD	142.452,32		%	100,0000	87.830,52	0,01
		CHF	3.336.009,19		%	100,0000	3.616.270,12	0,49
		GBP	2.559.945,37		%	100,0000	2.972.705,53	0,40
		HKD	831.259,18		%	100,0000	93.003,34	0,01
		JPY	12.007.587,00		%	100,0000	64.933,96	0,01
		USD	30.100.710,46		%	100,0000	26.409.923,63	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	7.640.872,39	1,03
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						EUR	58.616,10	0,01
		EUR	58.616,10				58.616,10	0,01
Zinsansprüche						EUR	7.221.290,19	0,97
		EUR	7.221.290,19				7.221.290,19	0,97
Dividendenansprüche						EUR	184.280,50	0,02
		EUR	184.280,50				184.280,50	0,02
Quellensteueransprüche						EUR	176.685,60	0,02
		EUR	176.685,60				176.685,60	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.583.621,63	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						EUR	-450.484,92	-0,06
		EUR	-450.484,92				-450.484,92	-0,06
Kostenabgrenzung						EUR	-1.133.136,71	-0,15
		EUR	159.069,01				159.069,01	0,02
		EUR	-1.292.205,72				-1.292.205,72	-0,17

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen					EUR	745.367.677,18	100,00 ²
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1					EUR	67,04	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2					EUR	69,16	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3					EUR	71,80	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4					EUR	74,56	
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5 – Schließung zum 22.06.2026 –					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1					STK	8.204.276,16	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2					STK	1.156.397,32	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3					STK	778.717,71	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4					STK	797.166,26	
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5 – Schließung zum 22.06.2026 –					STK	0,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)				
per 30.06.2026				
Australische Dollar	(AUD)	1,657100	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,861150	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,474600	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,937950	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	184,920000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,621900	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,337700	=	1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	5,896300	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,077850	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,922500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,139750	=	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				
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	0	5.051
N00010345853	Aker BP ASA	STK	0	61.781
CH0432492467	Alcon AG	STK	0	24.838
GB0000456144	Antofagasta PLC	STK	21.072	21.072
US0937121079	Bloom Energy Corp.	STK	5.408	5.408
IE0001827041	CRH PLC	STK	0	32.256
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	0	129.456
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	600	15.551
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC	STK	17.780	17.780
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	8.424	8.424
US4612021034	Intuit Inc.	STK	0	4.090
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	0	23.016
US6541061031	Nike Inc. B	STK	0	29.062
IT0005495657	Saipem S.p.A.	STK	289.070	289.070
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK	0	10.611
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	0	27.203
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	8.672
Verzinsliche Wertpapiere				
AT0000A1ZGE4	0,750% Österreich MTN 20.02.28	EUR	0	9.600
XS1791485011	0,875% EIB MTN 14.01.28	EUR	0	6.000
XS2443438051	1,375% Danske Bank MTN 17.02.27	EUR	0	5.900
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.006	14.036
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GB00BVZK7T90	Unilever PLC	STK	0	39.403
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2008761053	BNP Paribas Easy – Euro Corp Bond	ANT	0	1.089.093
LU1953136287	BNP Paribas Easy – Euro Corp Bond SRI PAB	ANT	0	2.482.744
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	10.181	10.181
IE00BHJPJ890	Isiv-Mueeu Etf Dld	ANT	0	221.809
LU0629460832	UBS – MSCI Pacific Socially Respons. UCITS ETF A	ANT	0	144.766
LU1230561679	UBS-ETF – MSCI Japan Socially Responsible A JPY	ANT	0	231.506

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	67,04
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2	EUR	69,16
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3	EUR	71,80
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4	EUR	74,56
Anteilwert Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5 – Schließung zum 22.06.2026 –	EUR	0,00
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 1	STK	8.204.276,16
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 2	STK	1.156.397,32
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 3	STK	778.717,71
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 4	STK	797.166,26
Umlaufende Anteile Private Banking Vermögensportfolio 50 AK 5 – Schließung zum 22.06.2026 –	STK	0,00

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 – Schließung zum 22.06.2026 –
Mindestanlagesumme	10.000.000 EUR
Fondsauflage	01.08.2022
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; zuletzt 3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,50%; zuletzt 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:

91,62% 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.

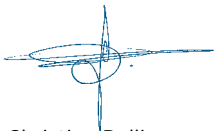
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren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

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

München, Juli 2026

Amundi Deutschland GmbH

Die Geschäftsführung



Christian Pellis



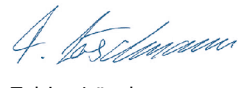
Oliver Kratz



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: 48,610 Mio. EUR
 (Stand 31.12.2025)

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 Löschmann

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

Verwahrstelle

CACEIS Bank S.A., Germany Branch
 Lilienthalallee 36, D-80939 München
 Gezeichnetes Kapital: 1.280,677 Mio. EUR
 Haftendes Eigenkapital: 2.640,314 Mio. EUR
 (Stand 31.12.2025)

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