

VERTRAULICH - GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V. LUCIE KOZAK

IHRE VERMÖGENSVERWALTUNG

für das Jahr 2024



Gem.stiftung der AWO KV Lindau e.V.
Lucie Kozak
Rathausstr. 10
D-88161 Lindenberg

09.01.2025

Ihre Vermögensbewertung

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit diesem Schreiben übersenden wir Ihnen die ausführlichen Reportingunterlagen zu Ihrer Vermögensverwaltung bei der DZ PRIVATBANK.

Der Report stellt Ihnen wie gewohnt die relevanten Entwicklungen an den Kapitalmärkten transparent und prägnant dar. Unsere Sicht auf die Finanzmärkte und eine Einschätzung zu der aktuellen geopolitischen Lage finden Sie in unserem CIO-View. Daran anschließend werden Ihnen detaillierte Informationen zur Entwicklung Ihres Vermögens gezeigt.

Bei Fragen steht Ihnen Ihre Ansprechpartnerin Sabine Immerz unter der Telefonnummer +49 8381 806-116 gerne zur Verfügung. Wir bedanken uns herzlich für das entgegengebrachte Vertrauen.

Freundliche Grüße

Ihre Volksbank
Lindenberg eG

CIO-View

4. Quartal 2024

RÜCKBLICK

- Während sich die US-Wirtschaft trotz leicht rückläufiger Dynamik in 2024 sehr solide präsentierte, kam die Konjunktur in Europa und China nicht in Schwung. Die chinesische Regierung hat jedoch bereits mit Stimulierungsmaßnahmen reagiert.
- Nachdem sich die Inflationsraten im Jahresverlauf wieder deutlich in Richtung der Zentralbank-Zielwerte reduziert haben, sind die großen Notenbanken im Jahresverlauf in den Leitzinssenkungszyklus übergegangen.
- Durch den Leitzinssenkungszyklus sind die Anleiherenditen seit Mai insgesamt rückläufig. Zwischenzeitlich führte die US-Wahl vor allem bei US-Renditen zu einem erneuten Anstieg. Besonders in Europa setzt sich der Renditerückgang und die Normalisierung der Zinsstrukturkurve jedoch fort.
- In 2024 befanden sich die weltweiten Aktienmärkte auf Rekordjagd. In der zweiten Jahreshälfte kehrte allerdings die Volatilität an die Aktienmärkte zurück.
- Gestützt durch eine hohe Nachfrage der Notenbanken verzeichnete Gold im Jahresverlauf eine sehr starke Performance. Höhere US-Renditen und ein starker US-Dollar im Zuge der US-Wahl sorgten im November für einen kurzfristigen Rücksetzer.
- Geopolitische Risikoherde wie der Ukrainekrieg und der Nahostkonflikt sorgten im Jahresverlauf immer wieder für Unsicherheit.
- Bei den US-Wahlen verzeichneten die Republikaner einen überraschend schnellen und deutlichen Sieg („Red Sweep“). Die Grand Old Party stellt mit Donald Trump nicht nur den Präsidenten und erreicht eine Mehrheit im Senat, sondern erzielte auch eine Mehrheit im Repräsentantenhaus.
- Mit der Entlassung des Finanzministers durch Bundeskanzler Scholz ist die Ampel-Koalition in Deutschland zerbrochen. Es soll vorgezogene Neuwahlen geben.

ALLGEMEINE MARKT- EINSCHÄTZUNG

- Die **US-Konjunktur zeigt sich weiterhin robust**. Der US-Arbeitsmarkt kühlt sich im Trend leicht ab, hält sich in Summe aber widerstandsfähiger als erwartet und stellt eine wichtige Stütze für den Konsum dar. Basierend auf den Frühindikatoren hat sich der US-Ausblick für die kommenden Monate durch die Wahl von Trump nochmals aufgeheitelt.
- Die **Konjunktur im Euroraum ist auf moderatem Erholungskurs** und dürfte diesen Weg auch in den kommenden Monaten fortsetzen. Allerdings steht die konjunkturelle Erholung immer noch auf schwachen Füßen und die bevorstehende US-Handelspolitik unter Donald Trump könnte Europa erneut belasten.
- **China** hat, der relativ schwachen Wirtschaftsentwicklung geschuldet, diverse Konjunkturmaßnahmen auf den Weg gebracht. Diese scheinen ihre Wirkung zu entfalten – der chinesische Konsum zeigt sich bereits dynamischer. Allerdings könnte China stärker unter der protektionistischen US-Außenpolitik leiden.
- Die **Inflationsziele der Notenbanken** befinden sich in Reichweite. In den USA ist die Teuerungsrate jedoch mit Aufwärtsrisiken verbunden aufgrund von Trumps politischer Agenda mit Protektionismus und Wirtschaftsexpansion.
- **Zinssenkungen** seitens der FED und der EZB dürften schwerpunktmäßig im ersten Halbjahr 2025 erfolgen, wobei durch die schwache konjunkturelle Entwicklung im Euroraum die Zinsen dort stärker sinken dürften als in den USA.
- **Geopolitische Risiken** bleiben hoch, darunter der Nahostkonflikt oder der Krieg in der Ukraine. Ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine und der damit verbundene Wiederaufbau hätte positives Überraschungspotenzial.

AUSBLICK AKTIENMÄRKTE

EINFACHES ÜBERGEWICHT

Rahmenbedingungen

- Die **Aussichten für den Aktienmarkt bleiben positiv**. Getragen von solidem US-Wirtschaftswachstum und zukünftig erwarteten Leitzinssenkungen sollte die insgesamt positive Risikostimmung der Marktteilnehmer anhalten.
- In den **USA liefert die Wahl** von US-Präsident Donald Trump neue positive Impulse.

Sektoren/Styles

- Insbesondere der **US-Finanzbereich** sowie der **US-Industriesektor** dürften von Trump als neuem US-Präsidenten profitieren und werden von uns favorisiert. Insgesamt werden US-Aktien gegenüber europäischen Aktien aufgrund der besseren Wachstumsdynamik und der „America First“-Politik von Trump bevorzugt. **Europa** ist wegen seines niedrigen Wirtschafts- und Gewinnwachstums dagegen aktuell weniger attraktiv.
- Die **Emerging Markets** sind von der „America First“-Politik und den von Trump geplanten **Zollerhöhungen** bedroht. China dürfte jedoch in der Lage sein, mit expansiver Fiskalpolitik und Währungsabwertung gegenzusteuern.

Weitere Themen

- Die **Berichtssaison zum dritten Quartal verlief in den USA wieder sehr positiv**. Zugleich sind die Erwartungen für das Gewinnwachstum im kommenden Jahr mit 15 % sehr hoch, was Enttäuschungspotenzial bietet. Geopolitische Risiken bleiben vorhanden, bieten bei Auflösung aber auch positives Kurspotenzial.

AUSBLICK ANLEIHEN

EINFACHES UNTERGEWICHT

Duration

- Die favorisierte Duration liegt im **mittleren Laufzeitenbereich**. Aufgrund der möglichen Auswirkungen von Trumps Politik und des allgemein zu beobachtenden Anstiegs der Staatsverschuldungen ist mit einer volatilen Seitwärtsbewegung an den Rentenmärkten 2025 zu rechnen. Die Normalisierung der Zinsstrukturkurven dürfte sich fortsetzen.

Segmente

- **Schwellenländer- und Unternehmensanleihen bleiben als Beimischung** interessant. Insbesondere die Anpassungsfähigkeit der in der Regel international agierenden Unternehmen spricht für eine positive Entwicklung bei Unternehmensanleihen.

AUSBLICK ANDERE ANLAGEN

EINFACHES UNTERGEWICHT

Rohstoffe (Industrie)

- **Industrie- und Energierohstoffe präsentieren sich durch die rückläufige Wirtschaftsdynamik** weiterhin schwach. Die Ölpreise sinken zudem durch die geplante Politik Trumps, die den Dollar stärkt und eine Steigerung der Ölproduktion in den USA vorsieht. Auch der Waffenstillstand zwischen Israel und der Hisbollah-Miliz wirkte dämpfend auf die Ölpreise.

Edelmetalle

- Der **Goldpreis** tendierte unter hoher Volatilität zuletzt seitwärts. Zinssenkungen der Notenbanken sowie eine hohe Nachfrage unter anderem durch die Zentralbanken der Schwellenländer, die sich unabhängiger vom US-Dollar machen wollen, wirken stützend. Auch machen geopolitische Risiken Gold als sicheren Hafen attraktiv.

AUSBLICK WÄHRUNGEN

NEUTRAL

Euro

- **Gegenüber dem US-Dollar hat der Euro zuletzt stark an Wert eingebüßt**. Er fiel bis auf ein Tief von 1,0418 US-Dollar. Gründe hierfür sind eine positive US-Konjunktur auf der einen Seite sowie auf der anderen Seite Rezessionsgefahren im Euroraum mit Regierungskrisen in Frankreich und Deutschland. Vor allem stützt auch die Aussicht auf eine zunehmend protektionistische Handelspolitik Trumps den US-Dollar.

Erklärung zur regelmäßigen Überprüfung Ihrer Anlagestrategie

Der Vermögensverwalter hat in den regelmäßigen Berichten insbesondere eine Erklärung darüber abzugeben, wie die Anlage den Präferenzen, den Anlagezielen und den sonstigen Merkmalen des Kunden entspricht. Eine Überprüfung auf diese Informationen erfolgt regelmäßig anhand der uns vorliegenden Angaben. Die Anlagestrategie entspricht auch zum aktuellen Reportingtermin Ihren Präferenzen, Anlagezielen und sonstigen Merkmalen.

Sollten sich Ihre Angaben, insbesondere Ihre Ziele und Präferenzen, geändert haben, bitten wir Sie Ihren Berater zu kontaktieren.

IHRE VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31.12.2024

ERSTELLT AM 09.01.2025, DURCH IHREN VERMÖGENSVERWALTER DZ PRIVATBANK (SCHWEIZ) AG

INHABER
GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V.
LUCIE KOZAK
KUNDENNUMMER: VB0301698
DEPOTNUMMER: 3826063639

KONTO UND DEPOTFÜHRUNG BEI
VOLKSBANK
LINDENBERG EG
KREUZHOFSTR. 2
D-88161 LINDENBERG

ANSPRECHPARTNER
SABINE IMMERZ
TELEFON: +49 8381 806-116

INHALT
» BERICHT IHRES VERMÖGENSMANAGERS
» IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT
» IHRE DETAILLIERTE VERMÖGENSÜBERSICHT
» IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS
» IHRE TRANSAKTIONSÜBERSICHT

GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V.
LUCIE KOZAK
RATHAUSSTR. 10
D-88161 LINDENBERG

VERMÖGENSVERWALTUNGSBEGINN: 17.08.2015

DER AKTIENANTEIL IN IHRER GEWÄHLTEN ANLAGESTRATEGIE LIEGT ZWISCHEN 0% UND 30%, DER ANTEIL ANDERER ANLAGEN ZWISCHEN 0% UND 20%. IHR ÜBRIGES VERMÖGEN IST IN ANLEIHEN UND LIQUIDITÄT INVESTIERT.

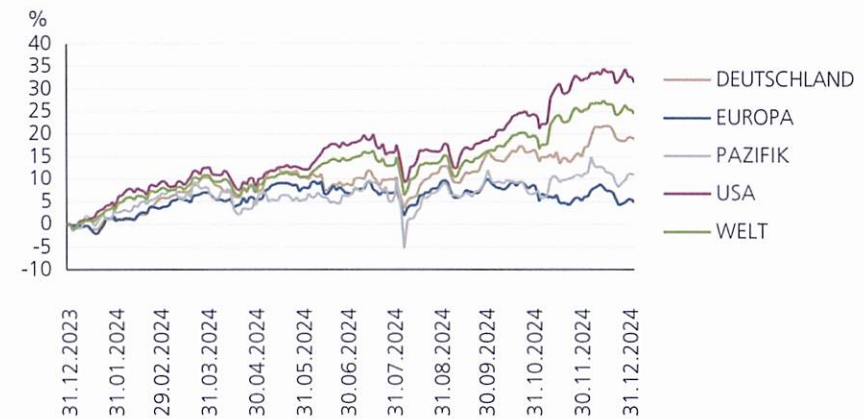
BERICHT IHRES VERMÖGENSMANAGERS PER 31.12.2024

Aktienmärkte**Marktrückblick**

- » Die Aktienmärkte befanden sich über einen Großteil des Jahresverlaufs auf Rekordjagd. Zwischenzeitliche Schwächephasen wurden schnell abgelöst durch neue Aufwärtsbewegungen.
- » Positive Impulse gab es durch die geldpolitische Lockerung der großen Notenbanken. EZB und FED gingen im Jahresverlauf in den Leitzinssenkungszyklus über. Zudem legten US-Aktien nach der Wahl Donald Trumps zum nächsten US-Präsidenten zu.
- » Die US-Konjunktur präsentierte sich vergleichsweise stark, schwächte sich im Verlauf des Jahres allerdings leicht ab. In Europa wiederum verzögerte sich die von uns erwartete wirtschaftliche Erholung. Auch China verzeichnete eine relativ schwache Wirtschaftsentwicklung, hat aber zuletzt diverse Konjunkturmaßnahmen auf den Weg gebracht.
- » Der chinesische Aktienmarkt entwickelte sich über einen Großteil des Jahres schwach, die Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen versorgte die Kurse jedoch mit Rückenwind. Auch der europäische Aktienmarkt hinkte dem US-amerikanischen hinterher, profitierte aber von Impulsen aus den USA und den EZB-Zinssenkungen.

Unser Ausblick

- » Getragen von solidem US-Wirtschaftswachstum und zukünftig erwarteten Leitzinssenkungen bleiben die Aussichten für die Aktienmärkte positiv.
- » US-Aktien dürften sich aufgrund der besseren Wachstumsdynamik und der unterstützenden Wirkung von Trumps geplanter Politik weiterhin gut entwickeln. Europa ist wegen seines niedrigen Wirtschafts- und Gewinnwachstums weniger attraktiv und die Schwellenländer sind von Trumps protektionistischem Politikstil bedroht. China dürfte jedoch in der Lage sein, mit expansiver Fiskalpolitik und Währungsabwertung gegenzusteuern.
- » Die Inflationsziele der Notenbanken befinden sich in Reichweite. Zinssenkungen seitens der FED und der EZB dürften schwerpunktmäßig im ersten Halbjahr 2025 erfolgen. Aufgrund der vergleichsweise schwächeren konjunkturellen Entwicklung erwarten wir umfangreichere Zinssenkungen in der Eurozone als in den USA.

**ENTWICKLUNG DER WELTWEITEN AKTIENMÄRKTE
VOM 31.12.2023 BIS 31.12.2024 IN EUR**

QUELLE: BLOOMBERG

**ENTWICKLUNG DER WELTWEITEN AKTIENMÄRKTE
VOM 17.08.2015 BIS 31.12.2024 IN EUR**

QUELLE: BLOOMBERG

BERICHT IHRES VERMÖGENSMANAGERS PER 31.12.2024

Anleihen**Marktrückblick**

- » Nachdem die Anleiherenditen weltweit zu Beginn des Jahres unter hoher Volatilität angestiegen waren, gingen sie vor dem Hintergrund des Leitzinssenkungszyklus seit Mai wieder zurück. Durch die US-Wahlen stiegen die US-Renditen zwischenzeitlich an, während sie in Europa weiter sanken.
- » Die Risikoaufschläge gingen im Jahresverlauf deutlich zurück. Durch die gestiegene Unsicherheit über die Sommermonate nahmen sie zwar zwischenzeitlich zu, fielen aber schnell wieder auf alte Tiefstände.
- » Die Erwartung sinkender Leitzinsen nahm mit rückläufigen Inflationszahlen und einer konjunkturellen Abschwächung sowie einer sich verstärkenden Notenbankrhetorik ab der Jahresmitte wieder zu und wurde durch Zinssenkungen der großen Notenbanken bestätigt. Durch die Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten und einer in den USA insgesamt weiterhin gut laufenden Konjunktur schwächte sich die Erwartung für die USA wieder ab, während sie in der Eurozone hoch blieb.

Unser Ausblick

- » Die Inflationsziele der Notenbanken befinden sich in Reichweite, wobei die Teuerungsrate in den USA wegen Trumps geplanter Politik mit Aufwärtsrisiken verbunden ist.
- » Zinssenkungen seitens der FED und der EZB dürften schwerpunktmäßig im ersten Halbjahr 2025 erfolgen. Wegen der vergleichsweise schwächeren konjunkturellen Entwicklung erwarten wir umfangreichere Zinssenkungen in der Eurozone als in den USA.
- » Aufgrund der möglichen Auswirkungen von Trumps Politik und des allgemein zu beobachtenden Anstiegs der Staatsverschuldungen ist mit einer volatilen Seitwärtsbewegung an den Rentenmärkten 2025 zu rechnen. Die absoluten Aussichten für Anleihen bleiben konstruktiv.
- » Schwellenländer- und Unternehmensanleihen bleiben als Beimischung interessant. Insbesondere die Anpassungsfähigkeit der in der Regel international agierenden Unternehmen spricht für eine positive Entwicklung bei Unternehmensanleihen.

**ENTWICKLUNG DER WELTWEITEN ANLEIHENMÄRKTE
VOM 31.12.2023 BIS 31.12.2024 IN EUR**

QUELLE: BLOOMBERG

**ENTWICKLUNG DER WELTWEITEN ANLEIHENMÄRKTE
VOM 17.08.2015 BIS 31.12.2024 IN EUR**

QUELLE: BLOOMBERG

BERICHT IHRES VERMÖGENSMANAGERS PER 31.12.2024

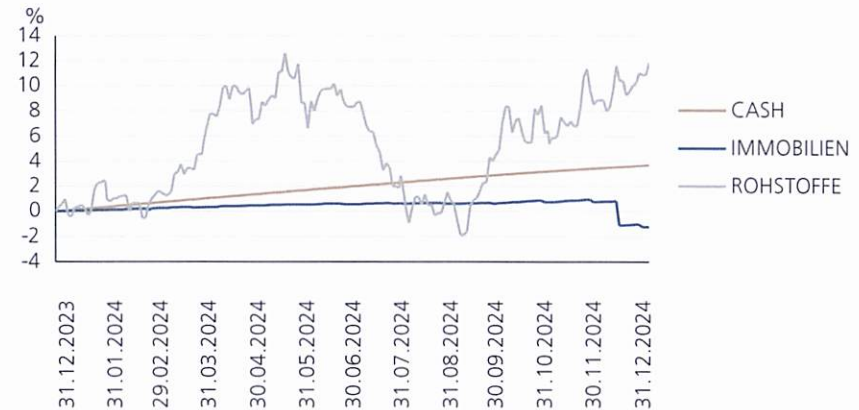
Andere Anlagen

Marktrückblick

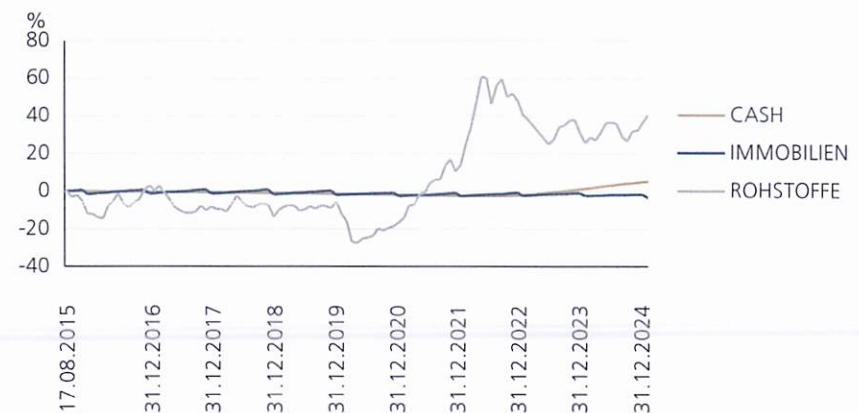
- » Der Goldpreis legte aufgrund einer hohen Zentralbanknachfrage, weiterhin schwelender geopolitischer Risikoherde sowie der beginnenden Leitzinssenkungen in 2024 deutlich zu.
- » Die Ölpreise verzeichneten vor dem Hintergrund der sich zunächst verbessernden Konjunkturaussichten im ersten Quartal eine positive Entwicklung, gaben diese Gewinne jedoch im weiteren Jahresverlauf wieder ab. Eine schwächere Konjunktorentwicklung wirkte dämpfend, ebenso die Wahl Donald Trumps, dessen zukünftige Politik eine Steigerung der Ölproduktion in den USA vorsieht.
- » Die Entwicklung der Gaspreise verlief insgesamt gegensätzlich zu derjenigen der Ölpreise. Nach einem Rückgang im ersten Quartal legten die Notierungen deutlich zu, wobei es im Sommer zu größeren zwischenzeitlichen Rückgängen kam.
- » Die Preise von Industriemetallen verzeichneten im Bann wechselnder Konjunkturerwartungen eine hohe Volatilität und waren zuletzt rückläufig.

Unser Ausblick

- » Die Notierung von Gold dürfte sich auch in den kommenden Monaten robust präsentieren.
- » Gestützt wird der Preis des gelben Edelmetalls durch die anhaltende Nachfrage der Notenbanken sowie durch die Leitzinssenkungen der Zentralbanken.
- » Die anhaltenden geopolitischen Risikoherde stellen einen weiteren Faktor dar, der die Entwicklung der Goldnotierung stärkt.
- » Vor dem Hintergrund sich längerfristig verbessernder Konjunkturaussichten bleiben Industrierohstoffe als Beimischung attraktiv.

ENTWICKLUNG AUSGEWÄHLTER INDICES
VOM 31.12.2023 BIS 31.12.2024 IN EUR

QUELLE: BLOOMBERG

ENTWICKLUNG AUSGEWÄHLTER INDICES
VOM 17.08.2015 BIS 31.12.2024 IN EUR

QUELLE: BLOOMBERG

LANGFRISTIGE BETRACHTUNG IHRER ANLAGESTRATEGIE
BETRACHTUNGSZEITRAUM VOM 31.12.2019 BIS 31.12.2024

	IN %	DAUER
DURCHSCHNITTliche JÄHRLICHE BRUTTOPERFORMANCE	-0,72%	12.2019 - 12.2024
DURCHSCHNITTliche JÄHRLICHE NETTOPERFORMANCE	-0,72%	12.2019 - 12.2024

HISTORISCHE VERMÖGENSENTWICKLUNG VOM 31.12.2019 BIS 31.12.2024
IN %



DIE GRAFIK BERUHT AUF EIGENEN BERECHNUNGEN. DIE WERTENTWICKLUNGEN AUF DIESER SEITE ZEIGEN DIE BRUTTO- / NETTOPERFORMANCE VON MODELLPORTFOLIOS IN BEWERTUNGSWÄHRUNG DER ANLAGESTRATEGIE. PROVISIONEN, GEBÜHREN UND ANDERE ENTGELTE KÖNNEN DIE PERFORMANCE VERRINGERN. HIERDURCH KÖNNEN SICH ABWEICHUNGEN ERGEBEN. IN DER VERGANGENHEIT ERZIELTE RESULTATE BIETEN KEINE GEWÄHR FÜR DIE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNG.

INHABER
GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V.
LUCIE KOZAK
KUNDENNUMMER: VB0301698
DEPOTNUMMER: 3826063639

KONTO UND DEPOTFÜHRUNG BEI
VOLKSBANK
LINDENBERG EG
KREUZHOFSTR. 2
D-88161 LINDENBERG

ANSPRECHPARTNER
SABINE IMMERZ
TELEFON: +49 8381 806-116

IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT PERFORMANCEBERICHT UND VERMÖGENSAUFTEILUNG

IHRE REFERENZWÄHRUNG: EUR

IHRE BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024
SUMMARY

KOMPONENTEN DER WERTENTWICKLUNG IN EUR

VERMÖGEN PER 31.12.2023	101.980,53
ZUFLÜSSE	0,00
ABFLÜSSE	0,00
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG*	4.251,77
VERMÖGEN PER 31.12.2024	106.232,30

* NACH GEBÜHREN UND EINBEHALTENEN STEUERN

VERMÖGENSENTWICKLUNG SEIT 17.08.2015 IN EUR

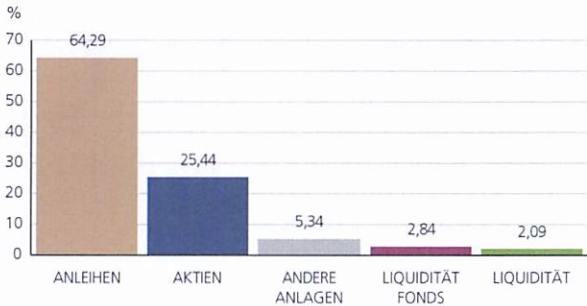
ANFANGSVERMÖGEN	105.000,00
ZUFLÜSSE	5.000,00
WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN UND STEUERN	-1.767,70
ABFLÜSSE	-2.000,00
AKTUELLES VERMÖGEN	106.232,30

JAHRESWERTENTWICKLUNG IN % (IN EUR)

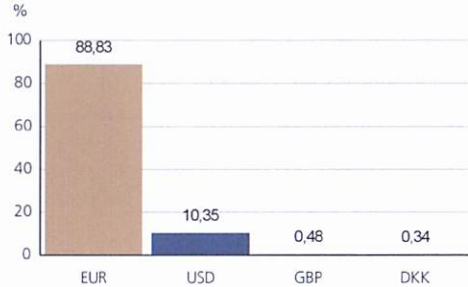
JAHR	BRUTTO**	NETTO	VOLATILITÄT
2019	7,33	7,33	2,39
2020	-1,93	-1,93	7,85
2021	2,39	2,39	2,06
2022	-12,34	-12,34	6,48
2023	5,19	5,19	4,15
BIS 31.12.2024	4,17	4,17	2,26

** VOR GEBÜHREN UND EINBEHALTENEN STEUERN. DER EINFLUSS VON ZU- UND ABFLÜSSEN AUF DIE RENDITE WIRD HERAUSGERECHNET.

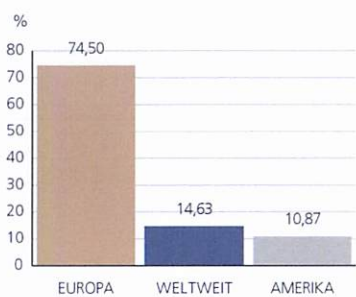
VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKATEGORIEN



VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH WÄHRUNGEN



VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH REGIONEN



TOP-ANLAGEINSTRUMENTE

ANLAGEINSTRUMENT	VERMÖGEN IN PROZENT	ANLAGEINSTRUMENT	VERMÖGEN IN PROZENT	ANLAGEINSTRUMENT	VERMÖGEN IN PROZENT	ANLAGEINSTRUMENT	VERMÖGEN IN PROZENT
FVS FCP - MULTIPLE OPPORTUNITIES II	4,36	FUNDSMITH EQUITY FUND -I INC EUR- (	2,29	1 POLEN, REPUBLIK 19/07.03.29 REG-5	1,79	1,15 ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./N. 1	0,94
2,625 KFW 24/10.01.34 EMTN	4,30	1,1 IRLAND, REPUBLIK 19/15.05.29	2,29	1,125 DTE BAHN FIN GMBH 19/18.12.28	1,65	4,25 BAYER AG 23/26.08.29	0,93
WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND	3,88	0,8 BELGIEN, KOENIGREICH 15/22.06.2	2,27	0,625 MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL 1	1,20	BROADCOM INC. REG. SHS	0,91
1 EUROPAEISCHE UNION 22/06.07.32	3,69	2,75 EUROPAEISCHE UNION 23/05.10.26	2,26	0,875 BASF SE 18/22.05.25 REG-5	1,20	3 NESTLE FIN INT LTD 22/15.03.28 EM	0,88
2 FRANKREICH, REPUBLIK 21/25.11.32	3,53	0,9 OESTERREICH, REPUBLIK 22/20.02.	2,21	ARAMEA RENDITE PLUS -PF- (D)	1,19	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GES E	0,87
2 EUROPAEISCHE UNION 22/04.10.27 EM	2,75	0,5 COMMERZBANK AG 19/04.12.26 MTN	2,14	0,5 DEUTSCHE TELEKOM AG 19/05.07.27	1,16	SAP SE	0,83
2,5 NIEDERLANDE 23/15.07.33	2,67	0,5 RWE AG 21/26.11.28 EMTN	2,03	SKY HAR GL SICAV-US SD HY -C EUR H-	1,15	CME GROUP INC. -A- REG. SHS	0,77
2,625 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EI	2,41	2,875 EFSF 24/13.02.34	1,95	MICROSOFT CORP. REG. SHS	0,98	APPLE INC. REG. SHS	0,76
1 FRANKREICH, REPUBLIK 16/25.05.27	2,32	AVIVA INVESTORS SICAV - EMERGING MA	1,93	CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIV	0,98	ALLIANZ SE REG. SHS	0,72
3 BELGIEN, KOENIGREICH 23/22.06.33	2,32	0,6 SPANIEN, KOENIGREICH 19/31.10.2	1,84	0,5 FINNLAND, REPUBLIK 19/15.09.29	0,97	TEXAS INSTRUMENTS INC. REG. SHS	0,70

IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024

WERTENTWICKLUNG DES VERMÖGENS IN EUR

	WERT
PERFORMANCE BRUTTO 31.12.2023 - 31.12.2024	4,17%
PERFORMANCE NETTO 31.12.2023 - 31.12.2024	4,17%
PERFORMANCE BRUTTO 17.08.2015 - 31.12.2024	-1,66%
PERFORMANCE NETTO 17.08.2015 - 31.12.2024	-1,66%
VERMÖGEN PER 31.12.2024 IN EUR	106.232,30

PERFORMANCE VOM 31.12.2023 BIS 31.12.2024 IN PROZENT



PERFORMANCE AUF MONATSBASIS

VERMÖGENSENTWICKLUNG VOM 17.08.2015 BIS 31.12.2024 IN EUR



EINE SENKRECHTE LINIE KENNZEICHNET ZU- UND ABFLÜSSE

DIE GRAFIKEN BERUHEN AUF EIGENEN BERECHNUNGEN. DIE DARSTELLUNG (LINKS) ZEIGT DIE PERFORMANCE DES KUNDENPORTFOLIOS VOR STEUERN. UNTERSCHIEDE ZWISCHEN BRUTTO- UND NETTOPERFORMANCE ERGEBEN SICH AUS PROVISIONEN, GEBÜHREN UND ANDEREN ENTGELTEN. DIE VERMÖGENSENTWICKLUNG (RECHTS) VERSTEHT SICH NACH STEUERN, PROVISIONEN, GEBÜHREN UND ANDEREN ENTGELTEN. FRÜHERE WERTENTWICKLUNGEN SIND KEIN VERLÄSSLICHER INDIKATOR FÜR DIE KÜNFITGE WERTENTWICKLUNG.

IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024 IN EUR
KOMponenten der Wertentwicklung

VERMÖGEN PER 31.12.2023		101.980,53
ZUFLÜSSE	0,00	
ABFLÜSSE	0,00	
SUMME DER KAPITALFLÜSSE		0,00
GEWINN UND VERLUSTRECHNUNG (DETAILAUFGESTELLUNG S.U.)	4.251,77	
GESAMTKOSTEN AUS WERTPAPIERDIENSTLEISTUNGEN	0,00	
DAVON SERVICEKOSTEN	0,00	
- EINMALIGE SERVICEKOSTEN	0,00	
- LAUFENDE SERVICEKOSTEN	0,00	
DAVON VERWALTUNGSVERGÜTUNG	0,00	
- TRANSAKTIONSGEbundENE KOSTEN	0,00	
KOSTEN AUS SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,00	
QUELLEN-/ABGELTUNGSSTEUERN	0,00	
ÜBRIGE STEUERN	0,00	
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG NACH GESAMTKOSTEN UND STEUERN		4.251,77
VERMÖGEN PER 31.12.2024		106.232,30

DETAILLIERTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

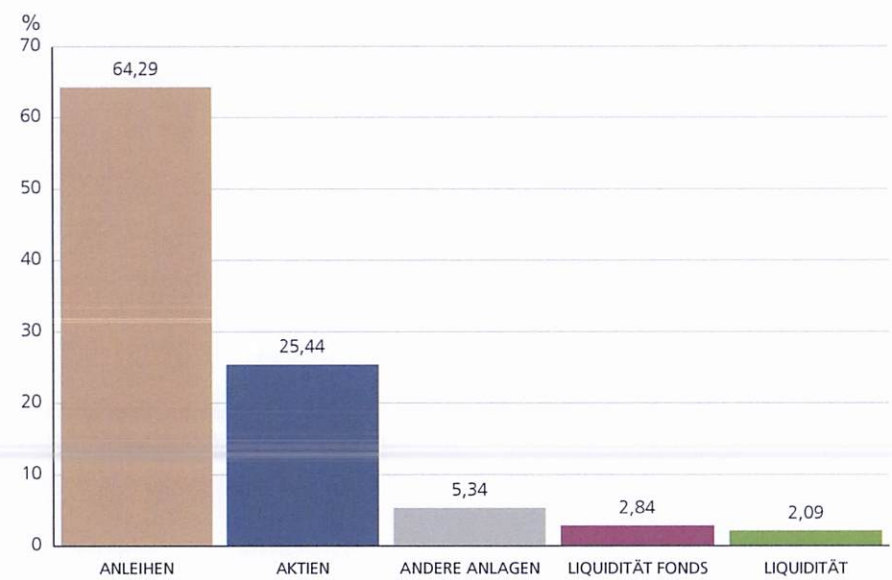
KAPITALERFOLG	2.174,76	
WÄHRUNGSERFOLG	0,00	
ERFOLG AUS DIVIDENDEN UND ZINSEN	2.077,01	
DIFFERENZ STÜCKZINSEN	0,00	
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG VOM 31.12.2023 BIS 31.12.2024		4.251,77

AUSGEWIESEN IST DIE WERTENTWICKLUNG IHRES VERMÖGENS NACH ABZUG ALLER KOSTEN. DIE GEBÜHREN WERDEN DEM FONDSVERMÖGEN BELASTET UND MINDERN STEUERWIRKSAM IHREN ZU VERSTEUERNDEN ERTRAG.

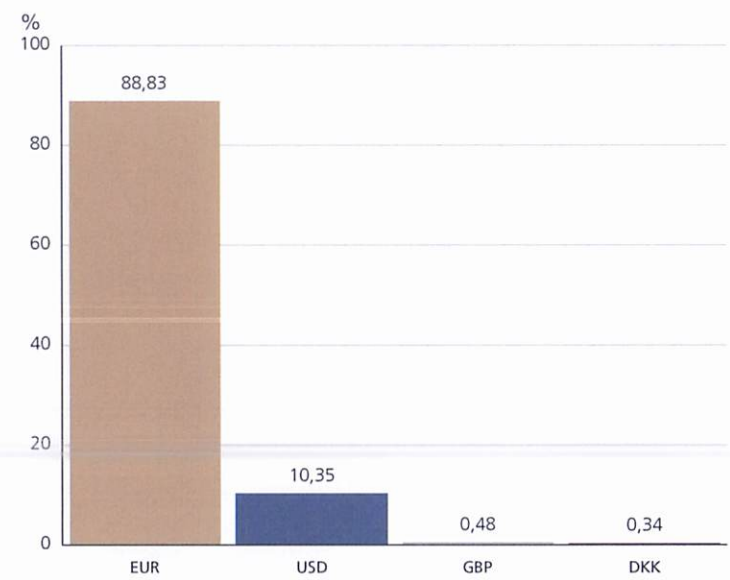
IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024
VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKATEGORIEN UND WÄHRUNGEN

	MARKTWERT		WÄHRUNGSaufTEILUNG IN PROZENT			
	IN EUR	IN PROZENT	IN EUR	IN USD	IN GBP	IN DKK
LIQUIDITÄT	2.222,03	2,09	2,09			
ANLEIHEN	68.260,88	64,29	64,29			
AKTIEN	26.995,37	25,44	14,27	10,35	0,48	0,34
ANDERE ANLAGEN	5.734,30	5,34	5,34			
LIQUIDITÄT FONDS	3.019,72	2,84	2,84			
SUMME VERMÖGEN	106.232,30	100,00	88,83	10,35	0,48	0,34

VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKATEGORIEN



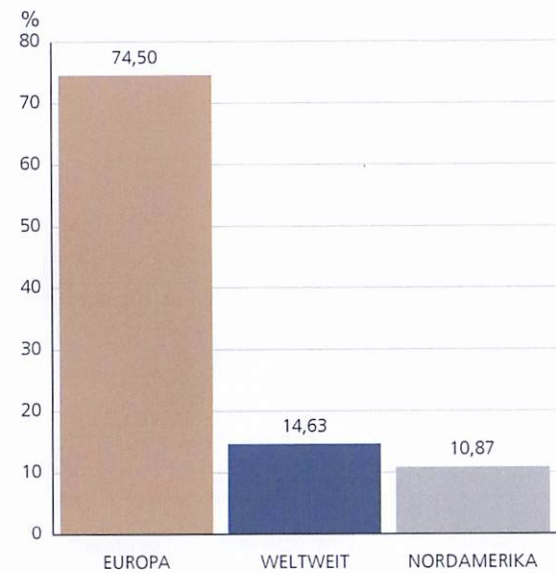
VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH WÄHRUNGEN



IHRE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024
VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKATEGORIEN UND REGIONEN

	EUROPA		WELTWEIT		NORDAMERIKA	
	IN EUR	IN PROZENT	IN EUR	IN PROZENT	IN EUR	IN PROZENT
LIQUIDITÄT	2.222,03	2,09				
ANLEIHEN	63.730,21	60,02	3.311,36	3,12	1.219,31	1,15
AKTIEN	10.130,72	9,55	6.556,27	6,17	10.308,38	9,72
ANDERE ANLAGEN			5.734,30	5,34		
LIQUIDITÄT FONDS	3.019,72	2,84				
SUMME VERMÖGEN	79.102,68	74,50	15.601,93	14,63	11.527,69	10,87

VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH REGIONEN



INHABER
GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V.
LUCIE KOZAK
KUNDENNUMMER: VB0301698
DEPOTNUMMER: 3826063639

KONTO UND DEPOTFÜHRUNG BEI
VOLKSBANK
LINDENBERG EG
KREUZHOFSTR. 2
D-88161 LINDENBERG

ANSPRECHPARTNER
SABINE IMMERZ
TELEFON: +49 8381 806-116

IHRE DETAILLIERTE VERMÖGENSÜBERSICHT

DIE DIESEM FINANZPRODUKT ZUGRUNDE LIEGENDEN INVESTITIONEN BERÜCKSICHTIGEN NICHT DIE EU-KRITERIEN FÜR ÖKOLOGISCH NACHHALTIGE WIRTSCHAFTSAKTIVITÄTEN.

IHRE DETAILLIERTE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024

LIQUIDITÄT KONTEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

KONTONUMMER	KONTOART	WÄHRUNG	KONTOSALDO	DEISENKURS		BEWERTUNG	VERMÖGEN IN PROZENT
0301698.001.000.978	KONTOKORRENT	EUR	2.222,03	1,000000	EUR/EUR	2.222,03	2,09
SUMME LIQUIDITÄT KONTEN						2.222,03	2,09

DIE AUF DEN NACHFOLGENDEN SEITEN IHRER DETAILLIERTEN VERMÖGENSÜBERSICHT AUFGEFÜHRTEN VERMÖGENSWERTE SOWIE DIE GGF. AUF DIESER SEITE AUFGEFÜHRTEN GELDMARKTFONDS FALLEN UNTER DIE REGELUNGEN DER RICHTLINIE 2014/65/EU (MIFID II) UND DEREN DURCHFÜHRUNGSMASSNAHMEN BZW. DER SIE UMSETZENDEN NATIONALEN REGELUNGEN.

IHRE DETAILLIERTE VERMÖGENSÜBERSICHT PER 31.12.2024
ANDERE ANLAGEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

ANZAHL	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	STÜCKZINSEN	UNREAL. KAPITAL- ERFOLG	GEWINN / VERLUST	VERMÖGEN IN PROZENT
WÄHRUNG	ISIN / WKN		LETZTES KAUFDATUM	EINSTANDS- PREIS	EINSTANDS- KURS	EINSTANDS- WERT	ZINSSATZ	UNREAL. WÄHRUNGS- ERFOLG	IN PROZENT	
SONSTIGE										
1.229	DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D)		30.12.2024	84,6300	1,000000	104.010,27	0,00	-16.543,88	-16.543,88	97,91
EUR	LU1138506479 / A12E8P		21.03.2024	98,0913	1,000000	120.554,15		0,00	-13,72	
SUMME ANDERE ANLAGEN						104.010,27	0,00	-16.543,88 0,00	-16.543,88	97,91

INHABER
GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V.
LUCIE KOZAK
KUNDENNUMMER: VB0301698
DEPOTNUMMER: 3826063639

KONTO UND DEPOTFÜHRUNG BEI
VOLKSBANK
LINDENBERG EG
KREUZHOFSTR. 2
D-88161 LINDENBERG

ANSPRECHPARTNER
SABINE IMMERZ
TELEFON: +49 8381 806-116

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
LIQUIDITÄT FONDS KONTEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

	WÄHRUNG	KONTOSALDO	DEISENKURS		BEWERTUNG	VERMÖGEN IN PROZENT
LIQUIDITÄT FONDS KONTEN *	EUR	3.019,72	1,000000	EUR/EUR	3.019,72	2,84

* DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
ANLEIHEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	ZINSSATZ	RENDITE AUF VERFALL	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	RATING*						RESTLAUFZEIT	
ANLEIHEN IN EUR									
EUR	0,01 UBS AG (LONDON BRANCH) 21/31.0 XS2326546434 / UD2U8P	31.03.2026	30.12.2024	96,6300	1,000000	553,85	0,0100	2,80 1,25	0,52
EUR	0,2 COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE 20 XS2264977146 / A285YC	02.12.2028	30.12.2024	89,7500	1,000000	260,55	0,2000	3,01 3,92	0,25
EUR	0,25 ENBW INTERNATIONAL FINANCE B 2 XS2242728041 / A283UQ	19.10.2030 A-	30.12.2024	86,4100	1,000000	317,86	0,2500	2,82 5,80	0,30
EUR	0,25 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 21/12. XS2282094494 / A2GSF1	12.01.2026 BBB+	30.12.2024	97,4090	1,000000	552,61	0,2500	2,83 1,03	0,52
EUR	0,375 BBV ARGENTARIA S.A. 19/15.11. XS2079713322 / A2SAAV	15.11.2026 A	30.12.2024	95,3900	1,000000	544,49	0,3750	2,94 1,87	0,51
EUR	0,5 COMMERZBANK AG 19/04.12.26 MTN DE000CZ45VC5 / CZ45VC	04.12.2026 A	30.12.2024	95,8400	1,000000	2.268,56	0,5000	2,75 1,93	2,14
EUR	0,5 DEUTSCHE TELEKOM AG 19/05.07.27 XS2024715794 / A2YNSJ	05.07.2027 BBB+	30.12.2024	94,9760	1,000000	1.228,26	0,5000	2,59 2,51	1,16
EUR	0,5 FINNLAND, REPUBLIK 19/15.09.29 FI4000369467 / A2RXL7	15.09.2029 AA+	30.12.2024	91,5600	1,000000	1.033,55	0,5000	2,42 4,71	0,97
EUR	0,5 RWE AG 21/26.11.28 EMTN XS2412044567 / A3MP70	26.11.2028	30.12.2024	91,5200	1,000000	2.153,00	0,5000	2,82 3,91	2,03
EUR	0,6 SPANIEN, KOENIGREICH 19/31.10.2 ES0000012F43 / A2R35N	31.10.2029	30.12.2024	91,2875	1,000000	1.954,24	0,6000	2,54 4,84	1,84
EUR	0,625 FRESENIUS MEDICAL CARE AG 19/ XS2084497705 / A255DV	30.11.2026 BBB-	30.12.2024	95,6710	1,000000	529,72	0,6250	2,98 1,92	0,50
EUR	0,625 MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL 1 DE000A2R9ZU9 / A2R9ZU	06.05.2027 A	30.12.2024	95,2750	1,000000	1.273,50	0,6250	2,73 2,35	1,20

* QUELLE: STANDARD & POOR'S
DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
ANLEIHEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	ZINSSATZ	RENDITE AUF VERFALL	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	RATING*						RESTLAUFZEIT	
ANLEIHEN IN EUR									
EUR	0,75 LVMH MOET HENNESSY 20/07.04.25 FR0013506508 / A28VN3	07.04.2025 AA-	30.12.2024	99,4350	1,000000	339,28	0,7500	2,88 0,27	0,32
EUR	0,8 BELGIEN, KOENIGREICH 15/22.06.2 BE0000334434 / A1ZU51	22.06.2025	30.12.2024	99,2060	1,000000	2.406,48	0,8000	2,48 0,47	2,27
EUR	0,875 BASF SE 18/22.05.25 REG-S XS1823502650 / A2LQ5G	22.05.2025 A-	30.12.2024	99,1560	1,000000	1.270,17	0,8750	3,05 0,39	1,20
EUR	0,9 OESTERREICH, REPUBLIK 22/20.02. AT0000A2WSC8 / A3K3VY	20.02.2032 AA+	30.12.2024	88,8700	1,000000	2.348,44	0,9000	2,63 7,14	2,21
EUR	1 EUROPAEISCHE UNION 22/06.07.32 EU000A3K4DD8 / A3K4DD	06.07.2032 AA+	30.12.2024	88,5700	1,000000	3.918,89	1,0000	2,70 7,52	3,69
EUR	1 FRANKREICH, REPUBLIK 16/25.05.27 FR0013250560 / A19FUW	25.05.2027	30.12.2024	96,9550	1,000000	2.467,01	1,0000	2,32 2,40	2,32
EUR	1 POLEN, REPUBLIK 19/07.03.29 REG-S XS1958534528 / A2RYWG	07.03.2029 A-	30.12.2024	94,5600	1,000000	1.906,60	1,0000	2,38 4,18	1,79
EUR	1 SUEZUCKER INTERNATIONAL 17/28.11 XS1724873275 / A19SRU	28.11.2025 BBB	30.12.2024	98,0815	1,000000	428,21	1,0000	3,17 0,91	0,40
EUR	1,1 IRLAND, REPUBLIK 19/15.05.29 IE00BH3SQ895 / A2RWFC	15.05.2029 AA	30.12.2024	95,6250	1,000000	2.432,79	1,1000	2,16 4,37	2,29
EUR	1,125 BANCO SANTANDER S.A. 18/17.01 XS1751004232 / A19UUN	17.01.2025	30.12.2024	99,9050	1,000000	431,75	1,1250	3,13 0,05	0,41
EUR	1,125 DTE BAHN FIN GMBH 19/18.12.28 XS1936139770 / A2NBMR	18.12.2028 AA-	30.12.2024	94,1610	1,000000	1.753,81	1,1250	2,70 3,97	1,65
EUR	1,15 ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./N. 1 BE6301510028 / A19UUQ	22.01.2027	30.12.2024	97,1800	1,000000	999,12	1,1500	2,57 2,06	0,94

* QUELLE: STANDARD & POOR'S
DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
ANLEIHEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	ZINSSATZ	RENDITE AUF VERFALL	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	RATING*						RESTLAUFZEIT	
ANLEIHEN IN EUR									
EUR	1,375 BARCLAYS PLC 18/24.01.26 REG- XS1757394322 / A19U8V	24.01.2026	30.12.2024	99,6600	1,000000	451,09	1,3750	1,07	0,42
EUR	2 EUROPAEISCHE UNION 22/04.10.27 EM EU000A3K4DS6 / A3K4DS	04.10.2027 AA+	30.12.2024	99,2735	1,000000	2.918,52	2,0000	2,27 2,76	2,75
EUR	2 FRANKREICH, REPUBLIK 21/25.11.32 FR001400BKZ3 / A3K7HG	25.11.2032	30.12.2024	92,8590	1,000000	3.750,91	2,0000	3,03 7,91	3,53
EUR	2,125 ABBVIE INC. 20/01.06.29 XS2125914916 / A284E1	01.06.2029	30.12.2024	97,0100	1,000000	613,45	2,1250	2,85 4,42	0,58
EUR	2,125 TENNET HOLDING B.V. 22/17.11. XS2478299204 / A3K48Y	17.11.2029	30.12.2024	95,7300	1,000000	522,44	2,1250	3,08 4,88	0,49
EUR	2,5 NIEDERLANDE 23/15.07.33 NL0015001AM2 / A3LD37	15.07.2033	30.12.2024	99,8600	1,000000	2.832,19	2,5000	2,52 8,54	2,67
EUR	2,625 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EI EU000A3L2773 / A3L277	04.09.2034 AAA	30.12.2024	99,0700	1,000000	2.560,51	2,6250	2,73 9,68	2,41
EUR	2,625 KFW 24/10.01.34 EMTN DE000A352ED1 / A352ED	10.01.2034 AAA	30.12.2024	99,3600	1,000000	4.565,52	2,6250	2,71 9,03	4,30
EUR	2,625 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN XS1910948162 / A2RUFM	16.11.2027 BBB+	30.12.2024	98,3180	1,000000	693,64	2,6250	3,25 2,88	0,65
EUR	2,75 EUROPAEISCHE UNION 23/05.10.26 EU000A3K4D82 / A3K4D8	05.10.2026 AA+	30.12.2024	100,9175	1,000000	2.404,92	2,7500	2,21 1,76	2,26
EUR	2,875 EFSF 24/13.02.34 EU000A2SCAN9 / A2SCAN	13.02.2034 AA-	30.12.2024	100,3010	1,000000	2.075,72	2,8750	2,84 9,13	1,95
EUR	3 BELGIEN, KOENIGREICH 23/22.06.33 BE0000357666 / A3LC2R	22.06.2033	30.12.2024	101,0700	1,000000	2.459,31	3,0000	2,85 8,48	2,32

* QUELLE: STANDARD & POOR'S
DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
ANLEIHEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	ZINSSATZ	RENDITE AUF VERFALL	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	RATING*						RESTLAUFZEIT	
ANLEIHEN IN EUR									
EUR	3 BMW US CAPITAL LLC 24/02.11.27 RE DE000A3LT431 / A3LT43	02.11.2027 A	30.12.2024	100,5760	1,000000	526,19	3,0000	2,78 2,84	0,50
EUR	3 NESTLE FIN INT LTD 22/15.03.28 EM XS2555196463 / A3LA6Q	15.03.2028 AA-	30.12.2024	102,1100	1,000000	932,76	3,0000	2,31 3,21	0,88
EUR	3,125 E.ON SE 24/05.03.30 EMTN CL-1 XS2895631567 / A383UX	05.03.2030 BBB+	30.12.2024	100,2100	1,000000	524,73	3,1250	3,08 5,18	0,49
EUR	3,125 NOVO NORDISK FINANCE (NETHER XS2820454606 / A3LYX5	21.01.2029	30.12.2024	101,3790	1,000000	505,07	3,1250	2,76 4,06	0,48
EUR	3,25 ILLINOIS TOOL WORKS INC. 24/17 XS2823909143 / A3LYX8	17.05.2028	30.12.2024	101,7400	1,000000	508,92	3,2500	2,70 3,38	0,48
EUR	3,5 THE BANK OF NOVA SCOTIA 24/17.0 XS2804565435 / A3LXE0	17.04.2029	30.12.2024	101,7850	1,000000	527,12	3,5000	3,05 4,30	0,50
EUR	4,25 BAYER AG 23/26.08.29 XS2630112014 / A351U0	26.08.2029 BBB	30.12.2024	103,6010	1,000000	984,46	4,2500	3,40 4,65	0,93
ANLEIHEN WELTWEIT									
EUR	ARAMEA RENDITE PLUS -PF- (D) DE000A141WC2 / A141WC		30.12.2024	99,7700	1,000000	1.260,50			1,19
EUR	AVIVA INVESTORS SICAV - EMERGING MA LU1944462503 / A2PDNC		30.12.2024	8,2491	1,000000	2.050,86			1,93
ANLEIHEN IN USD									
EUR	SKY HAR GL SICAV-US SD HY -C EUR H- LU1134536728 / A12G15		30.12.2024	73,8000	1,000000	1.219,31			1,15
SUMME ANLEIHEN						68.260,88			64,29

* QUELLE: STANDARD & POOR'S
DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
AKTIEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	SEKTOR					
AKTIEN EUROPA							
EUR	ALLIANZ SE REG. SHS DE0008404005 / 840400	VERSICHERUNGEN	30.12.2024	295,9000	1,000000	763,02	0,72
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG DE0005190003 / 519000	AUTOMOBILE	30.12.2024	78,9800	1,000000	345,31	0,33
EUR	CAPGEMINI SE FR0000125338 / 869858	TECHNOLOGIE	30.12.2024	155,2000	1,000000	553,44	0,52
USD	CRH PLC REG. SHS IE0001827041 / 864684	BAUWESEN	30.12.2024	92,4600	0,960891	669,20	0,63
EUR	DEUTSCHE POST AG REG. SHS DE0005552004 / 555200	INDUSTRIE	30.12.2024	33,9800	1,000000	590,36	0,56
EUR	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. ES0148396007 / A11873	EINZELHANDEL	30.12.2024	49,6400	1,000000	520,68	0,49
EUR	ING GROEP N.V. REG. SHS NL0011821202 / A2ANV3	BANKEN	30.12.2024	15,0360	1,000000	663,07	0,62
EUR	L OREAL S.A. FR0000120321 / 853888	KONSUM UND DIENSTLEISTUNG	30.12.2024	337,4000	1,000000	537,63	0,51
EUR	LINDE PLC REG. SHS IE00059YS762 / A3D7VW	CHEMIE	30.12.2024	403,2000	1,000000	664,21	0,63
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE FR0000121014 / 853292	KONSUM UND DIENSTLEISTUNG	30.12.2024	629,3000	1,000000	529,52	0,50
EUR	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GES E DE0008430026 / 843002	VERSICHERUNGEN	30.12.2024	487,1000	1,000000	927,36	0,87
DKK	NOVO-NORDISK AS -B- DK0062498333 / A3EU6F	GESUNDHEIT	30.12.2024	624,2000	0,134087	358,73	0,34
GBP	RIO TINTO PLC REG. SHS GB0007188757 / 852147	ROHSTOFFE	30.12.2024	46,6950	1,204964	509,96	0,48

DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
AKTIEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	SEKTOR					
AKTIEN EUROPA							
EUR	SAP SE DE0007164600 / 716460	TECHNOLOGIE	30.12.2024	236,3000	1,000000	884,30	0,83
EUR	SIEMENS AG REG. SHS DE0007236101 / 723610	INDUSTRIE	30.12.2024	188,5600	1,000000	524,42	0,49
EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE S. P IT0003242622 / A085N8	VERSORGUNG	30.12.2024	7,6200	1,000000	509,34	0,48
EUR	TOTALENERGIES SE FR0000120271 / 850727	ÖL, GAS UND KOHLE	30.12.2024	52,6000	1,000000	580,17	0,55
AKTIEN NORDAMERIKA							
USD	ALPHABET INC. -A- REG. SHS US02079K3059 / A14Y6F	TECHNOLOGIE	30.12.2024	191,2400	0,960891	564,57	0,53
USD	APPLE INC. REG. SHS US0378331005 / 865985	TECHNOLOGIE	30.12.2024	252,2000	0,960891	808,58	0,76
USD	BROADCOM INC. REG. SHS US11135F1012 / A2JG9Z	TECHNOLOGIE	30.12.2024	235,5800	0,960891	965,74	0,91
USD	CINTAS CORP. REG. SHS US1729081059 / 880205	INDUSTRIE	30.12.2024	183,6800	0,960891	517,04	0,49
USD	CME GROUP INC. -A- REG. SHS US12572Q1058 / A0MW32	FINANZDIENSTLEISTUNGEN	30.12.2024	231,5300	0,960891	820,02	0,77
USD	MASTERCARD INC. -A- REG. SHS US57636Q1040 / A0F602	INDUSTRIE	30.12.2024	525,5500	0,960891	730,05	0,69
USD	MCDONALD S CORP. REG. SHS US5801351017 / 856958	REISEN UND FREIZEIT	30.12.2024	289,6000	0,960891	603,68	0,57
USD	MICROSOFT CORP. REG. SHS US5949181045 / 870747	TECHNOLOGIE	30.12.2024	424,8300	0,960891	1.039,06	0,98

DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
AKTIEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEISENKURS	BEWERTUNG	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	SEKTOR					
AKTIEN NORDAMERIKA							
USD	PEPSICO INC. REG. SHS US7134481081 / 851995	NAHRUNGSMITTEL	30.12.2024	151,7200	0,960891	570,18	0,54
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC. REG. SHS US8825081040 / 852654	TECHNOLOGIE	30.12.2024	187,9600	0,960891	740,55	0,70
USD	THE HOME DEPOT INC. REG. SHS US4370761029 / 866953	EINZELHANDEL	30.12.2024	389,4300	0,960891	491,76	0,46
USD	THE PROCTER & GAMBLE CO. REG. SHS US7427181091 / 852062	KÖRPERPFLEGE/SUPERMÄRKTE	30.12.2024	167,0900	0,960891	659,95	0,62
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. REG. US8835561023 / 857209	GESUNDHEIT	30.12.2024	518,8400	0,960891	643,10	0,61
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC. REG. SHS US91324P1021 / 869561	GESUNDHEIT	30.12.2024	507,8000	0,960891	552,19	0,52
USD	WASTE MANAGEMENT INC. REG. SHS US94106L1098 / 893579	VERSORGUNG	30.12.2024	202,2700	0,960891	601,91	0,57
AKTIEN WELTWEIT							
EUR	FUNDSMITH EQUITY FUND -I INC EUR- (LU0690374532 / A1W1RC	BRANCHENÜBERGREIFEND	30.12.2024	60,9232	1,000000	2.434,04	2,29
EUR	WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND IE00BZ56RN96 / A2AG1D	BRANCHENÜBERGREIFEND	30.12.2024	32,6700	1,000000	4.122,23	3,88
SUMME AKTIEN						26.995,37	25,44

DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

IHRE DETAILLIERTE AUFTEILUNG DES ANLAGEVERMÖGENS PER 31.12.2024
ANDERE ANLAGEN

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

WÄHRUNG	ANLAGEINSTRUMENT	FÄLLIGKEIT	KURS PER	KURS	DEWISENKURS	BEWERTUNG	VERMÖGEN IN PROZENT
	ISIN / WKN	ZINSSATZ					
SONSTIGE							
EUR	CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIV LU2385346742 / A3C3E9		30.12.2024	149,6700	1,000000	1.038,96	0,98
EUR	FVS FCP - MULTIPLE OPPORTUNITIES II LU0952573482 / A1W17Y		30.12.2024	169,2100	1,000000	4.695,34	4,36
SUMME ANDERE ANLAGEN						5.734,30	5,34

DIE AUFGEFÜHRTEN ANLAGEINSTRUMENTE SIND IM FONDS DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D) ENTHALTEN.

INHABER
GEM.STIFTUNG DER AWO KV LINDAU E.V.
LUCIE KOZAK
KUNDENNUMMER: VB0301698
DEPOTNUMMER: 3826063639

KONTO UND DEPOTFÜHRUNG BEI
VOLKSBANK
LINDENBERG EG
KREUZHOFSTR. 2
D-88161 LINDENBERG

ANSPRECHPARTNER
SABINE IMMERZ
TELEFON: +49 8381 806-116

IHRE TRANSAKTIONSÜBERSICHT

IHRE TRANSAKTIONSÜBERSICHT
TRANSAKTIONEN VON 31.12.2023 BIS 31.12.2024

BEWERTUNGSWÄHRUNG: EUR

HANDELS- TAG	ART	HANDELS- ZEITPUNKT	TITEL	ANZAHL/ BETRAG	KURS/COUPON	STÜCKZINSEN	KOSTEN	SUMME	KONTOSALDO
VALUTA	HANDELSPLATZ	LIMIT	ISIN	WÄHRUNG	DEISENKURS		STEUERN		
KONTOKORRENT IN EUR 0301698.001.000.978									
31.12.2023			SALDOVORTRAG					EUR	3.412,83
21.03.2024	KAUF WP	17:58	DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D)	39,00	83,7900	0,00	0,00	-3.267,81	145,02
25.03.2024	ATTRAX S.A.	BILLIGST	LU1138506479	EUR	1,000000		0,00		
16.12.2024	AUSSCHÜTTUNG		DZPB II FCP - STIFTUNGEN -A- (D)	1.229,00	1,6900	0,00	0,00	2.077,01	2.222,03
18.12.2024			LU1138506479	EUR	1,000000		0,00		
31.12.2024			SALDO ZU IHREN GUNSTEN					EUR	2.222,03

HINWEIS: AUF WUNSCH STELLEN WIR IHNEN GERNE EINE DETAILLIERTE ABRECHNUNG ZUR VERFÜGUNG

WESENTLICHE TRANSAKTIONEN DES FONDS

DATUM	KAUF / VERKAUF	ISIN	ANLAGEINSTRUMENT	WÄHRUNG	TITEL	GEWICHTUNGS- ÄNDERUNG UM	ANMERKUNG
14.02.2024	VERKAUF	DE0007164600	AKTIE	EUR	SAP SE	0,20%	REDUKTION
14.02.2024	VERKAUF	DE0007236101	AKTIE	EUR	SIEMENS AG REG. SHS	0,70%	AUFLÖSUNG DER POSITION
14.02.2024	KAUF	GB0007188757	AKTIE	GBP	RIO TINTO PLC REG. SHS	0,50%	NEUE POSITION
14.02.2024	VERKAUF	IE0001827041	AKTIE	USD	CRH PLC REG. SHS	0,30%	REDUKTION
14.02.2024	KAUF	LU1134536728	FONDS	EUR	SKY HAR GL SICAV-US SD HY -C EUR H-	1,30%	NEUE POSITION
15.04.2024	VERKAUF	CH0011075394	AKTIE	CHF	ZURICH INSURANCE GROUP AG REG. SHS	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
15.04.2024	VERKAUF	DE0005557508	AKTIE	EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG REG. SHS	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
15.04.2024	KAUF	LU2385346742	FONDS	EUR	CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIV	0,90%	AUFSTOCKUNG
29.04.2024	VERKAUF	DK0060534915	AKTIE	DKK	NOVO-NORDISK AS -B- REG. SHS	0,50%	REDUKTION
29.04.2024	KAUF	FR0000131104	AKTIE	EUR	BNP PARIBAS S.A. -A-	0,60%	NEUE POSITION
29.04.2024	KAUF	XS2804565435	ANLEIHE	EUR	3,5 THE BANK OF NOVA SCOTIA 24/17.0	0,50%	NEUE POSITION
13.05.2024	VERKAUF	DE0008ASF111	AKTIE	EUR	BASF SE REG. SHS	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
13.05.2024	KAUF	US57636Q1040	AKTIE	USD	MASTERCARD INC. -A- REG. SHS	0,60%	NEUE POSITION
27.05.2024	KAUF	XS2823909143	ANLEIHE	EUR	3,25 ILLINOIS TOOL WORKS INC. 24/17	0,50%	NEUE POSITION
04.06.2024	KAUF	XS2820454606	ANLEIHE	EUR	3,125 NOVO NORDISK FINANCE (NETHER	0,50%	NEUE POSITION
06.06.2024	VERKAUF	GB0007188757	AKTIE	GBP	RIO TINTO PLC REG. SHS	0,50%	AUFLÖSUNG DER POSITION
06.06.2024	KAUF	US02079K3059	AKTIE	USD	ALPHABET INC. -A- REG. SHS	0,50%	NEUE POSITION
27.06.2024	VERKAUF	DE000ENAG999	AKTIE	EUR	E.ON SE REG. SHS	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
27.06.2024	KAUF	US94106L1098	AKTIE	USD	WASTE MANAGEMENT INC. REG. SHS	0,60%	NEUE POSITION
12.07.2024	VERKAUF	LU2385346742	FONDS	EUR	CANDRIAM BONDS CONVERTIBLE DEFENSIV	1,60%	REDUKTION
12.07.2024	KAUF	US8835561023	AKTIE	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. REG.	0,80%	NEUE POSITION
16.07.2024	KAUF	US1729081059	AKTIE	USD	CINTAS CORP. REG. SHS	0,80%	NEUE POSITION
07.08.2024	KAUF	FR0000121972	AKTIE	EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,50%	NEUE POSITION
07.08.2024	KAUF	US8636671013	AKTIE	USD	STRYKER CORP. REG. SHS	0,50%	NEUE POSITION
07.08.2024	VERKAUF	US8835561023	AKTIE	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. REG.	0,80%	AUFLÖSUNG DER POSITION
13.09.2024	VERKAUF	BE0000345547	ANLEIHE	EUR	0,8 BELGIEN, KOENIGREICH 18/22.06.2	2,40%	AUFLÖSUNG DER POSITION
13.09.2024	KAUF	DE000A352ED1	ANLEIHE	EUR	2,625 KFW 24/10.01.34 EMTN	2,40%	NEUE POSITION
13.09.2024	KAUF	US11135F1012	AKTIE	USD	BROADCOM INC. REG. SHS	0,60%	NEUE POSITION
13.09.2024	KAUF	US91324P1021	AKTIE	USD	UNITEDHEALTH GROUP INC. REG. SHS	0,60%	NEUE POSITION

WESENTLICHE TRANSAKTIONEN DES FONDS

DATUM	KAUF / VERKAUF	ISIN	ANLAGEINSTRUMENT	WÄHRUNG	TITEL	GEWICHTUNGS- ÄNDERUNG UM	ANMERKUNG
17.09.2024	KAUF	DE000A352ED1	ANLEIHE	EUR	2,625 KFW 24/10.01.34 EMTN	2,10%	AUFSTOCKUNG
17.09.2024	VERKAUF	DE000NWB0659	ANLEIHE	EUR	0,375 NRW.BANK 19/16.05.29 EMTN S-7	0,80%	AUFLÖSUNG DER POSITION
17.09.2024	VERKAUF	SK4120014150	ANLEIHE	EUR	1 SLOWAKISCHE REPUBLIK 18/12.06.28	0,70%	AUFLÖSUNG DER POSITION
17.09.2024	VERKAUF	XS1766612672	ANLEIHE	EUR	1,125 POLEN, REPUBLIK 18/07.08.26	0,90%	AUFLÖSUNG DER POSITION
27.09.2024	VERKAUF	XS2265371042	ANLEIHE	EUR	0,35 MACQUARIE GROUP LTD. 20/03.03.	0,30%	AUFLÖSUNG DER POSITION
27.09.2024	KAUF	XS2478299204	ANLEIHE	EUR	2,125 TENNET HOLDING B.V. 22/17.11.	0,50%	NEUE POSITION
27.09.2024	KAUF	XS2895631567	ANLEIHE	EUR	3,125 E.ON SE 24/05.03.30 EMTN CL-1	0,50%	NEUE POSITION
23.10.2024	VERKAUF	FR0000131104	AKTIE	EUR	BNP PARIBAS S.A. -A-	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
23.10.2024	KAUF	GB0007188757	AKTIE	GBP	RIO TINTO PLC REG. SHS	0,50%	NEUE POSITION
23.10.2024	KAUF	IT0003242622	AKTIE	EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE S. P	0,50%	NEUE POSITION
23.10.2024	VERKAUF	US58933Y1055	AKTIE	USD	MERCK & CO. INC. REG. SHS	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
30.10.2024	VERKAUF	AT0000A1K9C8	ANLEIHE	EUR	0,75 OESTERREICH, REPUBLIK 16/20.10	2,30%	AUFLÖSUNG DER POSITION
30.10.2024	KAUF	EU000A3L2773	ANLEIHE	EUR	2,625 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EI	2,50%	NEUE POSITION
06.11.2024	VERKAUF	CH0038863350	AKTIE	CHF	NESTLE S.A. REG. SHS	0,50%	AUFLÖSUNG DER POSITION
06.11.2024	KAUF	IE00BZ56RN96	FONDS	EUR	WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND	0,70%	AUFSTOCKUNG
08.11.2024	KAUF	EU000A2SCAN9	ANLEIHE	EUR	2,875 EFSF 24/13.02.34	2,00%	NEUE POSITION
08.11.2024	VERKAUF	FI4000369467	ANLEIHE	EUR	0,5 FINNLAND, REPUBLIK 19/15.09.29	1,50%	REDUKTION
19.11.2024	KAUF	DE0007236101	AKTIE	EUR	SIEMENS AG REG. SHS	0,50%	NEUE POSITION
19.11.2024	KAUF	ES0148396007	AKTIE	EUR	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	0,50%	NEUE POSITION
19.11.2024	VERKAUF	FR0000121972	AKTIE	EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
03.12.2024	VERKAUF	US8636671013	AKTIE	USD	STRYKER CORP. REG. SHS	0,60%	AUFLÖSUNG DER POSITION
03.12.2024	KAUF	US8835561023	AKTIE	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. REG.	0,60%	NEUE POSITION
10.12.2024	VERKAUF	LU2548079073	FONDS	EUR	EXKL PTF SICAV RENTENFDS SICHERHEIT	0,50%	AUFLÖSUNG DER POSITION
11.12.2024	KAUF	DE000A3LT431	ANLEIHE	EUR	3 BMW US CAPITAL LLC 24/02.11.27 RE	0,50%	NEUE POSITION
11.12.2024	KAUF	EU000A3K4D56	ANLEIHE	EUR	2 EUROPÄISCHE UNION 22/04.10.27 EM	0,50%	AUFSTOCKUNG

HINWEISE UND ERLÄUTERUNGEN:

GERINGFÜGIGE ABWEICHUNGEN BEI DEN PROZENTSÄTZEN SIND RUNDUNGSBEDINGT UND STELLEN KEINEN FEHLER DAR. AUFGRUND UNTERSCHIEDLICHER KURSQUELLEN UND BEWERTUNGSZEITPUNKTE KANN ES ZU ABWEICHUNGEN ZWISCHEN DEN HIER AUSGEWIESENEN KURSEN UND DENEN IHRES KONTOAUSZUGES KOMMEN.

WIR MÖCHTEN DARAUFG HINWEISEN, DASS BEI IN DEUTSCHLAND UNBESCHRÄNKT STEUERPF LICHTIGEN ANLEGERN DER ERWERB UND DIE VERÄUSSERUNG VON BESTIMMTEN, HINREICHENDEN BETEILIGUNGEN AN EINEM AUSLÄNDISCHEN INVESTMENTFONDS NACH § 138 ABS. 2 AO EINER MELDEPFLICHT GEGENÜBER DER ZUSTÄNDIGEN FINANZBEHÖRDE UNTERLIEGEN KANN, U.A. SOFERN DIE SUMME DER ANSCHAFFUNGSKOSTEN ALLER BETEILIGUNGEN AN EINEM AUSLÄNDISCHEN INVESTMENTFONDS MEHR ALS 150.000 EUR BETRÄGT. BITTE BEACHTEN SIE, DASS EINE SOLCHE MELDEPFLICHT U.A. AUCH BEI IHRER VERMÖGENSVERWALTUNG IM RAHMEN EINER FONDSLÖSUNG ODER BEI EINER DEPOTLÖSUNG, BEI DER AUSLÄNDISCHE INVESTMENTFONDS ZUR UMSETZUNG DER ANLAGESTRATEGIE EINGESETZT WERDEN, ENTSTEHEN KANN.

BITTE VERWENDEN SIE ZUR ERSTELLUNG IHRER STEUERERKLÄRUNG DIE STEUERLICH RELEVANTEN UNTERLAGEN (STEUERBESCHEINIGUNG NACH AMTLICHEM MUSTER, STEUERREPORTING ODER KONTOAUSZÜGE).

DIE AUSGEWIESENEN PERFORMANCEZAHLEN VERSTEHEN SICH VOR ABZUG VON RÜCKFORDERBAREN STEUERN.

IM VORLIEGENDEN REPORT GGF. AUFGEFÜHRTE POSITIONEN IN DERIVATIVEN ANLAGEN UND TERMINGESCHÄFTEN WERDEN BEI DER BERECHNUNG UND DARSTELLUNG DES GESAMTVERMÖGENS, DER VERMÖGENSENTWICKLUNG UND DER PERFORMANCE IHRES PORTFOLIOS NICHT BERÜCKSICHTIGT. DAS TATSÄCHLICHE GESAMTVERMÖGEN, DIE TATSÄCHLICHE VERMÖGENSENTWICKLUNG UND DIE TATSÄCHLICHE PERFORMANCE IHRES PORTFOLIOS KANN VON DEN DIESBEZÜGLICH IM REPORT GENANNTE N WERTEN ABWEICHEN, SOFERN SIE POSITIONEN IN DERIVATEN IM DEPOTBESTAND FÜHREN. LEDIGLICH POSITIONEN IN OPTIONEN WERDEN IM VORWEGSTEHEND BENANNTE N KONTEXT BERÜCKSICHTIGT. BITTE BEACHTEN SIE, DASS FEHLENDE KURSE, ÄLTERE KURS DATEN UND NULLKURSE VERMUTLICH AUF MANGELNDE LIQUIDITÄT HINDEUTEN.

BITTE SPRECHEN SIE IM FALLE VON FRAGEN IN DIESEM ZUSAMMENHANG IHRE(-N) PERSÖNLICHE(-N) BERATERIN/BERATER AN.

DIESE VERMÖGENSBEWERTUNG GILT ALS RICHTIG BEFUNDEN UND GENEHMIGT, WENN NICHT INNERHALB EINER FRIST VON 6 WOCHEN NACH ERHALT DES REPORTINGS EINWAND ERHOBEN WIRD. ÄNDERUNGEN VORBEHALTEN. DIESES DOKUMENT WURDE MIT GROSSER SORGFALT ENTWORFEN UND HERGESTELLT, DENNOCH WIRD DIE HAFTUNG, SOWEIT GESETZLICH ZULÄSSIG, AUF VORSATZ UND GROBE FAHRLÄSSIGKEIT BESCHRÄNKT.



04668

Gem.stiftung der AWO KV Lindau e.V.
Lucie Kozak
Rathausstr. 10
D-88161 Lindenberg