

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## PTAM Global Allocation UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2017

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT:



**Halbjahresbericht  
PTAM Global Allocation UI**

**Vermögensübersicht zum 28.02.2017**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>45.966.899,97</b>	<b>100,63</b>
1. Aktien	28.773.949,83	62,99
Bermuda	997.348,08	2,18
Bundesrep. Deutschland	5.032.852,37	11,02
China	284.637,78	0,62
Dänemark	747.522,29	1,64
Färöer	106.873,03	0,23
Finnland	271.005,00	0,59
Frankreich	1.293.079,78	2,83
Großbritannien	2.269.354,15	4,97
Hongkong	557.016,49	1,22
Indien	457.845,99	1,00
Irland	500.479,24	1,10
Italien	163.540,00	0,36
Japan	485.200,53	1,06
Jersey	303.445,12	0,66
Kaimaninseln	166.329,71	0,36
Niederlande	1.321.576,18	2,89
Schweden	1.065.068,70	2,33
Schweiz	730.660,93	1,60
Spanien	388.022,80	0,85
USA	11.632.091,66	25,47
2. Anleihen	12.584.132,69	27,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	856.480,52	1,88
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.102.069,16	6,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.625.583,01	18,88
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	301.235,46	0,66
CHF	301.235,46	0,66

**Halbjahresbericht  
PTAM Global Allocation UI**

**Vermögensübersicht zum 28.02.2017**

4. Investmentanteile	2.605.630,61	5,70
EUR	1.783.368,80	3,90
USD	822.261,81	1,80
5. Bankguthaben	1.496.353,97	3,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	205.597,41	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-289.986,51</b>	<b>-0,63</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.676.913,46</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>44.264.948,59</b>	<b>96,91</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>36.707.773,07</b>	<b>80,36</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>27.941.083,07</b>	<b>61,17</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.545	2.545	0	CHF	74,250	177.576,33	0,39
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	1.120	165	0	CHF	525,500	553.084,60	1,21
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	2.220	0	0	DKK	494,700	147.753,38	0,32
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	11.045	850	0	DKK	249,200	370.302,19	0,81
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	2.132	0	0	DKK	800,000	229.466,72	0,50
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	5.700	5.700	0	EUR	25,625	146.062,50	0,32
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	2.250	2.250	0	EUR	77,830	175.117,50	0,38
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.465	0	1.139	EUR	114,450	396.569,25	0,87
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	STK	7.400	0	5.060	EUR	22,100	163.540,00	0,36
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.713	470	0	EUR	87,900	326.372,70	0,71
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.666	0	0	EUR	103,800	276.730,80	0,61
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	8.835	0	0	EUR	84,370	745.408,95	1,63
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	1.080	1.080	0	EUR	98,360	106.228,80	0,23
Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	2.299	0	0	EUR	80,690	185.506,31	0,41
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	4.715	2.600	0	EUR	78,320	369.278,80	0,81
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	5.162	670	620	EUR	78,550	405.475,10	0,89
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	7.000	7.000	0	EUR	34,815	243.705,00	0,53
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	5.600	0	0	EUR	74,010	414.456,00	0,91
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	2.640	2.640	0	EUR	20,645	54.502,80	0,12
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	2.435	0	0	EUR	64,980	158.226,30	0,35
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	11.000	0	0	EUR	30,320	333.520,00	0,73
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	26.570	1.870	0	EUR	13,015	345.808,55	0,76
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48	STK	11.950	13.950	2.000	EUR	15,365	183.611,75	0,40
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	3.072	0	250	EUR	103,150	316.876,80	0,69
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	2.000	2.000	0	EUR	40,630	81.260,00	0,18
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422	STK	29.000	0	50.800	EUR	9,345	271.005,00	0,59
Paddy Power Betfair PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.210	0	0	EUR	103,400	125.114,00	0,27
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	2.740	2.740	0	EUR	37,855	103.722,70	0,23
Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	2.700	2.700	0	EUR	54,910	148.257,00	0,32
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	165	165	0	EUR	432,100	71.296,50	0,16

# Halbjahresbericht

## PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	STK		6.595	0	0	EUR	23,770	156.763,15	0,34
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK		4.779	0	0	EUR	81,330	388.676,07	0,85
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		5.000	1.401	0	EUR	87,950	439.750,00	0,96
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK		5.470	0	1.540	EUR	60,170	329.129,90	0,72
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK		6.053	0	0	EUR	25,105	151.960,57	0,33
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK		590	590	0	EUR	134,950	79.620,50	0,17
Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77	STK		24.300	14.000	0	GBP	10,540	299.942,03	0,66
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK		20.505	2.990	6.245	GBP	16,560	397.658,76	0,87
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK		5.368	0	1.660	GBP	26,190	164.641,17	0,36
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK		9.637	0	8.000	GBP	22,550	254.494,89	0,56
Henderson Group PLC Registered Shares LS -,125	JE00B3CM9527	STK		34.600	0	0	GBP	2,235	90.561,60	0,20
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK		1	0	0	GBP	6,465	7,57	0,00
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK		8.205	0	0	GBP	30,640	294.413,55	0,64
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK		4.000	1.450	0	GBP	38,270	179.270,53	0,39
Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0007282386	STK		40.000	10.100	0	GBP	4,885	228.831,08	0,50
Shire PLC Registered Shares LS -,05	JE00B2QKY057	STK		3.745	415	0	GBP	48,540	212.883,52	0,47
Ted Baker PLC Registered Shares LS -,05	GB0001048619	STK		7.300	800	0	GBP	28,060	239.883,83	0,53
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK		390.000	390.000	0	HKD	6,020	284.637,78	0,62
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242	STK		971.000	37.000	6.000	HKD	5,100	600.372,58	1,31
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK		376.000	0	38.000	HKD	10,580	482.286,34	1,06
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256	STK		229.300	49.700	0	HKD	14,280	396.975,50	0,87
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK		8.850	0	0	HKD	69,650	74.730,15	0,16
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK		3.475	0	0	JPY	16.600,000	485.200,53	1,06
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK		3.040	3.040	0	NOK	312,200	106.873,03	0,23
Bure Equity AB Namn-Aktier SK 7,50	SE0000195810	STK		16.220	2.370	0	SEK	98,000	166.097,53	0,36
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484	STK		13.050	13.050	0	SEK	122,500	167.044,76	0,37
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK		16.525	975	0	SEK	238,600	412.000,89	0,90
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK		11.700	0	5.750	SEK	99,750	121.950,90	0,27
Recipharm AB (Publ) Aktier B o.N.	SE0005757267	STK		15.157	0	0	SEK	125,000	197.974,62	0,43
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK		3.301	450	0	USD	61,840	192.107,89	0,42
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	US00817Y1082	STK		1.600	0	455	USD	128,760	193.879,16	0,42
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK		933	0	0	USD	823,210	722.807,20	1,58
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		640	0	0	USD	845,040	508.964,43	1,11
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		2.499	0	0	USD	176,530	415.159,49	0,91
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		8.034	0	0	USD	136,990	1.035.740,32	2,27
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	STK		1.015	0	0	USD	174,130	166.329,71	0,36
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK		5.238	0	0	USD	28,700	141.474,31	0,31

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Markt	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK		1.600	0	0	USD 123,510	185.974,03	0,41
Colfax Corp. Registered Shares o.N.	US1940141062	STK		1.435	1.435	0	USD 38,050	51.385,05	0,11
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		4.270	0	0	USD 110,090	442.390,65	0,97
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK		2.655	1.180	0	USD 86,500	216.127,89	0,47
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK		6.435	365	0	USD 135,540	820.816,77	1,80
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK		4.810	2.510	0	USD 50,030	226.467,44	0,50
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK		2.045	2.045	0	USD 90,760	174.669,87	0,38
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK		2.485	0	0	USD 144,910	338.887,02	0,74
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK		2.910	1.245	0	USD 98,170	268.845,00	0,59
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK		8.330	0	17.401	USD 8,200	64.281,95	0,14
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK		3.039	0	238	USD 132,010	377.544,13	0,83
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK		9.485	0	0	USD 15,140	135.142,95	0,30
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK		368	0	42	USD 737,000	255.238,10	0,56
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK		955	955	0	USD 118,300	106.320,82	0,23
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK		1.790	220	0	USD 132,620	223.404,67	0,49
Juniper Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US48203L1070	STK		22.650	4.800	0	USD 4,950	105.512,42	0,23
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK		3.220	3.220	0	USD 37,600	113.939,39	0,25
Lannett Co. Inc. Registered Shares o.N.	US5160121019	STK		5.220	0	5.000	USD 22,000	108.074,53	0,24
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK		1.905	1.905	0	USD 65,260	116.996,33	0,26
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007	STK		5.075	5.075	0	USD 20,560	98.194,99	0,21
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK		7.605	280	0	USD 110,460	790.559,29	1,73
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK		2.200	0	0	USD 65,870	136.376,81	0,30
Methode Electronics Inc. Reg. Shares DL -,50	US5915202007	STK		2.635	2.635	0	USD 41,500	102.910,31	0,23
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK		720	720	0	USD 226,360	153.377,75	0,34
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK		2.130	260	0	USD 111,370	223.243,08	0,49
Mueller Water Products Inc. Reg.Shares Series A DL -,01	US6247581084	STK		14.610	4.510	2.900	USD 12,390	170.353,75	0,37
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208	STK		3.818	0	0	USD 41,850	150.370,13	0,33
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK		4.315	0	6.885	USD 57,160	232.115,00	0,51
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK		550	0	0	USD 271,710	140.636,65	0,31
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK		11.173	0	795	USD 34,120	358.764,13	0,79
Polaris Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US7310681025	STK		2.390	1.190	0	USD 85,210	191.654,34	0,42
PVH Corp. Registered Shares DL 1	US6936561009	STK		3.000	1.490	0	USD 91,600	258.610,95	0,57
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		354	0	0	USD 373,500	124.429,70	0,27
Sensata Technologies Hldg N.V. Aandelen aan toonder EO-,01	NL0009324904	STK		3.700	3.700	0	USD 41,050	142.937,14	0,31
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK		730	195	0	USD 308,540	211.965,18	0,46
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK		8.490	0	2.620	USD 56,870	454.381,99	0,99
Tata Motors Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/5 IR 2	US8765685024	STK		8.175	2.835	0	USD 33,590	258.421,09	0,57

## Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027		STK	900	900	0	USD	147,720	125.115,75	0,27
USG Corp. Registered Shares DL -,10	US9032934054		STK	3.655	3.655	0	USD	33,730	116.020,28	0,25
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.165	1.165	0	USD	82,920	90.910,78	0,20
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.670	880	0	USD	87,940	386.485,79	0,85
Waddell & Reed Financial Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US9300591008		STK	8.100	1.300	0	USD	19,240	146.662,90	0,32
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	6.500	6.500	0	USD	22,500	137.634,11	0,30
							<b>EUR</b>	<b>8.465.454,54</b>	<b>18,53</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	500	0	1.200	%	137,114	685.569,00	1,50
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99		EUR	1.700	0	520	%	120,680	2.051.560,00	4,49
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23)	IT0004898034		EUR	1.100	525	1.250	%	118,465	1.303.116,10	2,85
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003		EUR	1.500	250	300	%	105,829	1.587.435,00	3,48
4,8000 % Spanien EO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2		EUR	725	475	1.050	%	125,554	910.266,50	1,99
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2		EUR	700	0	275	%	111,279	778.953,00	1,71
2,3500 % Disney Co., The Walt DL-Medium-Term Nts 2012(12/22)	US25468PCW41		USD	380	0	0	%	99,584	356.126,09	0,78
2,7500 % Heineken N.V. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USN39427AQ76		USD	500	0	0	%	99,376	467.605,40	1,02
2,6500 % Statoil ASA DL-Notes 2013(13/24)	US85771PAK84		USD	350	0	250	%	98,616	324.823,45	0,71
							<b>EUR</b>	<b>301.235,46</b>	<b>0,66</b>	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.310	110	0	CHF	244,700	301.235,46	0,66
							<b>EUR</b>	<b>4.951.544,91</b>	<b>10,84</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
							<b>EUR</b>	<b>832.866,76</b>	<b>1,82</b>	
<b>Aktien</b>										
MPH Mittelst.Pharma Hldg AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0L1H32		STK	45.000	45.000	0	EUR	3,869	174.105,00	0,38
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201		STK	4.000	4.000	0	EUR	56,080	224.320,00	0,49
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	3.298	685	0	EUR	67,990	224.231,02	0,49
UTILITYWISE PLC Registered Shares LS -,001	GB00B6WVD707		STK	100.000	32.803	0	GBP	1,795	210.210,74	0,46
							<b>EUR</b>	<b>4.118.678,15</b>	<b>9,02</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
5,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2010(20) Ser.1020	PL0000106126		PLN	6.000	0	0	%	108,916	1.514.634,16	3,32
4,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264		PLN	800	0	0	%	103,778	192.424,34	0,42

## Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,1000 % Apple Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US037833AQ39		USD	900	0	0	%	101,122	856.480,52	1,88
3,1250 % RELX Capital Inc. DL-Notes 2013(13/22)	US758202AK13		USD	380	0	0	%	100,244	358.487,05	0,78
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TY62		USD	1.300	0	555	%	97,813	1.196.652,08	2,62
								<b>EUR</b>	<b>2.605.630,61</b>	<b>5,70</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.605.630,61</b>	<b>5,70</b>
Aberdeen Gl.-Asia Pacific Equ. Act.N.Cl.I2(EUR-BCE)Acc. o.N.	LU0726980377		ANT	22.000	22.000	0	EUR	10,868	239.098,20	0,52
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	LU0594300096		ANT	13.400	13.400	0	EUR	19,060	255.404,00	0,56
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0231205187		ANT	16.600	4.200	0	EUR	39,060	648.396,00	1,42
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927		ANT	495	495	0	EUR	1.293,880	640.470,60	1,40
Aberdeen Global-Indian Bond Fd Act.Nom.Class I-2 Acc.USD o.N.	LU1254412973		ANT	64.500	64.500	0	USD	11,081	672.630,72	1,47
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072		ANT	8.200	8.200	0	USD	19,390	149.631,09	0,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>44.264.948,59</b>	<b>96,91</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.738.809,20</b>	<b>3,81</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.738.809,20</b>	<b>3,81</b>
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V) Guthaben in Fondswährung										
								EUR	1.718.810,73	3,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
								GBP	357,02	0,00
								SEK	143.978,02	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
								CAD	462,27	0,00
								CHF	4.477,10	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>205.597,41</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche								EUR	164.430,88	0,36
Dividendenansprüche								EUR	14.989,65	0,03
Quellensteueransprüche								EUR	26.176,88	0,06



# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-242.455,23</b>	<b>-0,53</b>	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	-45,53			%	100,000	-6,13	0,00
			NOK	-97,78			%	100,000	-11,01	0,00
			PLN	-19,63			%	100,000	-4,55	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			HKD	-11,18			%	100,000	-1,36	0,00
			JPY	-51,00			%	100,000	-0,43	0,00
			USD	-257.607,98			%	100,000	-242.431,75	-0,53
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-289.986,51</b>	<b>-0,63</b>	
Zinsverbindlichkeiten										
			EUR	-431,18				-431,18	0,00	
Verwaltungsvergütung										
			EUR	-187.835,59				-187.835,59	-0,41	
Verwahrstellenvergütung										
			EUR	-6.704,21				-6.704,21	-0,01	
Asset Management Gebühr										
			EUR	-91.173,03				-91.173,03	-0,20	
Veröffentlichungskosten										
			EUR	-400,00				-400,00	0,00	
Prüfungskosten										
			EUR	-3.442,50				-3.442,50	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>45.676.913,46</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>139,01</b>		
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>143,18</b>		
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>328.580</b>		

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2017	
CAD	(CAD)	1,4073600	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0641410	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4328860	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8539050	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2483780	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	118,8889880	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	8,8805190	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3145270	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5700400	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0626000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132	STK	0	2.287	
American States Water Co. Registered Shares DL 2,50	US0298991011	STK	0	7.560	
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	0	3.206	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	1.320	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	2.501	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	868	39.934	
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63	STK	0	44.500	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	0	531.000	
Lions Gate Entertainment Corp	CA5359192039	STK	0	7.000	
Luxottica Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,06	IT0001479374	STK	0	6.000	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.600	1.600	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	1.235	1.235	
Ubiquiti Networks Inc. Registered Shares o.N.	US90347A1007	STK	0	4.150	
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072	STK	0	3.335	
Under Armour Inc. Registered Shs.C DL -,000333	US9043112062	STK	0	3.358	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809D9	STK	39.066	39.066	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
UmweltBank AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A2BN551	STK	2.928	2.928	

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	139,01
Ausgabepreis	EUR	143,18
Anteile im Umlauf	STK	328.580

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. März 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

#### Hausanschrift:

Briener Straße 59  
80333 München

#### Postanschrift:

Postfach 20 19 16  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

<http://www.statestreet.com>

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.154.400.000,00 (Stand: Dezember 2015)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

PT Asset Management GmbH

#### Postanschrift:

Innere Heerstraße 4  
72555 Metzingen

Telefon: +49 (0)7123 20403

Telefax: +49 (0)7123 204045

<https://ptam.de>

### 4. Anlageausschuss

Professor Stefan Duchateau,  
V&D Finance, MOL – BELGIEN

Raf Vleugels,

V&D Finance, MOL – BELGIEN

WKN: / ISIN: A1JCWX / DE000A1JCWX9