



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

PTAM Balanced Portfolio

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1378



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

| | |
|---|---|
| Management und Verwaltung | 3 |
| Erläuterungen zu der Vermögensübersicht | 5 |
| PTAM Balanced Portfolio | 6 |



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Fondsmanager

PT Asset Management GmbH
Innere Heerstrasse 4, D-72555 Metzingen

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds PTAM Balanced Portfolio.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

| | |
|---|--------|
| PTAM Balanced Portfolio A / LU0084489227 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023) | 2,65 % |
| PTAM Balanced Portfolio B / LU1821393946 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023) | 2,84 % |

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

PTAM Balanced Portfolio

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------|----------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 19.157.812,42 | 21,10 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Guernsey | | | | | | | | | |
| Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001 | GG00B28C2R28 | Stück | 178.700,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 10,30 | 1.840.610,00 | 2,03 |
| USA | | | | | | | | | |
| Westwater Resources Inc. Registered Shares DL -,001 | US9616842061 | Stück | 7,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 0,83 | 5,30 | 0,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| China | | | | | | | | | |
| China, People's Republic of - Anleihe - 2,200 27.07.2025 | HK0000622446 | Nominal | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | CNY | 99,79 | 379.424,30 | 0,42 |
| Frankreich | | | | | | | | | |
| AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 3,082 | XS0203470157 | Nominal | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 80,96 | 1.376.252,00 | 1,52 |
| AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 3,270 | XS0179060974 | Nominal | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 80,32 | 401.582,50 | 0,44 |
| Italien | | | | | | | | | |
| Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32) | IT0005494239 | Nominal | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | EUR | 88,93 | 266.784,00 | 0,29 |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| AEGON N.V. - Anleihe (FRN) - 2,589 | NL0000116150 | Nominal | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 77,21 | 1.698.543,00 | 1,87 |
| NIBC Bank N.V. - Anleihe (FRN) - 1,315 | XS0249580357 | Nominal | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 74,35 | 1.040.900,00 | 1,15 |
| Spanien | | | | | | | | | |
| Banco Santander S.A. - Anleihe (FRN) - 3,299 | XS0202197694 | Nominal | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 76,58 | 536.049,50 | 0,59 |
| Supranational | | | | | | | | | |
| European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 4,250 07.02.2028 | XS2296644094 | Nominal | 4.000.000.000,00 | 4.000.000.000,00 | 0,00 | IDR | 93,51 | 229.095,30 | 0,25 |
| European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 5,600 30.01.2025 | XS1759584797 | Nominal | 7.850.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | IDR | 99,25 | 477.197,66 | 0,53 |
| International Finance Corp. - Anleihe - 7,500 18.01.2028 | XS1748803282 | Nominal | 15.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | MXN | 93,84 | 755.068,98 | 0,83 |
| USA | | | | | | | | | |
| Deutsche Postbank Fdg Trust I - Trust Pref. Sec. (TPS) (FRN) - 2,667 | DE000A0DEN75 | Nominal | 1.600.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | EUR | 70,14 | 1.122.296,00 | 1,24 |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | Stück | 79.500,00 | 12.000,00 | 0,00 | EUR | 56,44 | 4.486.980,00 | 4,94 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | |
| Zertifikate | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | |
| BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 ESTX50 3400 | DE000PF43P57 | Stück | 31.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 33,23 | 1.030.130,00 | 1,13 |
| Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl. | DE0001734994 | Stück | 210,00 | 120,00 | 0,00 | EUR | 3.386,00 | 711.060,00 | 0,78 |
| DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.06.24 BNP Pa. 45 | DE000DW3KKN3 | Stück | 24.000,00 | 24.000,00 | 0,00 | EUR | 41,17 | 988.080,00 | 1,09 |
| Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.06.2024 INN1 9 | DE000LB39935 | Stück | 120.000,00 | 120.000,00 | 0,00 | EUR | 8,27 | 992.400,00 | 1,09 |



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------------|------|----------------------|------------------------------|------|
| nicht notiert | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| wheel-it AG Inhaber-Aktien EO 1 | DE0005488001 | Stück | 24.000,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Commerzbank AG Part.Zt.Ptf(31.12.30) | DE000A28PQA0 | Stück | 317,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 2.603,64 | 825.353,88 | 0,91 |
| Investmentanteile* | | | | | | | | 67.992.617,14 | 74,88 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I | DE000ETF9090 | Anteile | 36.000,00 | 36.000,00 | -29.000,00 | | EUR | 36,53 | 1.315.080,00 | 1,45 |
| PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I | DE000A3CNGJ9 | Anteile | 4.150,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 909,11 | 3.772.806,50 | 4,15 |
| Frankreich | | | | | | | | | | |
| Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.o.N. | FR0013330750 | Anteile | 33.600,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 100,35 | 3.371.760,00 | 3,71 |
| EM BOND OPP. 2024 Bearer Units J1 Cap.USD 4D.o.N. | FR0012767093 | Anteile | 12.800,00 | | 0,00 | 0,00 | USD | 114,51 | 1.345.939,39 | 1,48 |
| Irland | | | | | | | | | | |
| iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)o.N. | IE00B14X4S71 | Anteile | 8.500,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 116,39 | 989.315,00 | 1,09 |
| iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZTVV78 | Anteile | 140.000,00 | 140.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 4,81 | 673.806,00 | 0,74 |
| iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N. | IE00B1XNHC34 | Anteile | 270.000,00 | 155.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 9,46 | 2.554.470,00 | 2,81 |
| iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N. | IE00B52VJ196 | Anteile | 53.500,00 | 53.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 60,64 | 3.244.240,00 | 3,57 |
| iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N. | IE00BYVJRR92 | Anteile | 210.000,00 | 210.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 11,96 | 2.510.760,00 | 2,77 |
| iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) | IE00B6R52036 | Anteile | 127.000,00 | | 0,00 | -68.000,00 | EUR | 11,88 | 1.509.268,00 | 1,66 |
| HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs Acc. o.N. | IE00BDDRF700 | Anteile | 93.000,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 10,47 | 974.082,00 | 1,07 |
| PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund Reg.Acc.Shs Inst. Unh. USD | IE00B61N1B75 | Anteile | 102.000,00 | | 0,00 | 0,00 | USD | 14,65 | 1.372.176,31 | 1,51 |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N. | LU0097089360 | Anteile | 4.100,00 | | 0,00 | 0,00 | USD | 626,01 | 2.356.878,79 | 2,60 |
| BGF-Sustainable World Bond Act. Nom. Classe D 2 USD o.N. | LU0297941972 | Anteile | 55.000,00 | | 3.000,00 | 0,00 | USD | 80,55 | 4.068.181,82 | 4,48 |
| DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N. | LU1865033176 | Anteile | 580,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 5.198,92 | 3.015.373,60 | 3,32 |
| Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N. | LU1116431138 | Anteile | 162.000,00 | | 0,00 | 0,00 | USD | 22,03 | 3.277.190,08 | 3,61 |
| Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N. | LU0936579340 | Anteile | 48.000,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 63,44 | 3.045.120,00 | 3,35 |
| GAM Multistock-Swi.S.&M.C.Eq. Actions au Porteur C o.N. | LU0099407073 | Anteile | 1.150,00 | | 0,00 | -150,00 | CHF | 1.520,94 | 1.790.715,13 | 1,97 |
| HSBC GI.Inv. Fds-As.H.Yield Bd Act. Nom. IC USD Acc. o.N. | LU2065168440 | Anteile | 216.000,00 | | 0,00 | 0,00 | USD | 7,24 | 1.436.033,06 | 1,58 |
| JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant. C (dist) USD o.N. | LU0783540387 | Anteile | 19.500,00 | | 8.000,00 | 0,00 | USD | 90,62 | 1.622.672,18 | 1,79 |
| JPMorgan-Greater China Fund Act.Nom. Gr.China C(acc)EUR o.N. | LU1106505156 | Anteile | 11.000,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 150,84 | 1.659.240,00 | 1,83 |
| Lyx.Idx Fd-Dis.Tech.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N. | LU2023678282 | Anteile | 90.000,00 | | 0,00 | 0,00 | EUR | 11,57 | 1.041.120,00 | 1,15 |
| MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N. | LU0219424487 | Anteile | 7.000,00 | | 1.500,00 | 0,00 | EUR | 437,65 | 3.063.550,00 | 3,37 |
| MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares W1 Acc. EUR o.N. | LU1761538146 | Anteile | 70.000,00 | | 12.000,00 | 0,00 | EUR | 39,99 | 2.799.300,00 | 3,08 |
| Nordea 1-Norweg.Short-Te.Bd Fd Actions Nom. BP-NOK o.N. | LU0078812822 | Anteile | 79.000,00 | | 0,00 | -35.000,00 | NOK | 218,09 | 1.468.335,78 | 1,62 |

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| Nordea 1-Renminbi Bond Fund Actions Nom.BI CNH Acc.o.N. | LU1221951806 | Anteile | 124.000,00 | | 0,00 | CNY | 144,49 | 2.270.860,36 | 2,50 |
| Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Namens-Anteile o.N. | LU0470205575 | Anteile | 13.200,00 | | 0,00 | EUR | 198,28 | 2.617.296,00 | 2,88 |
| Swisscanto(LU)Bd-Vision Re.AUD Nam.-Anteile DT o.N. | LU1495640127 | Anteile | 25.000,00 | | 0,00 | AUD | 108,07 | 1.644.951,14 | 1,81 |
| T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N. | LU0133096981 | Anteile | 32.300,00 | 2.500,00 | 0,00 | USD | 99,67 | 2.956.236,00 | 3,26 |
| XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N. | LU0462885301 | Anteile | 3.020,00 | | 0,00 | EUR | 990,00 | 2.989.800,00 | 3,29 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| PTAM Defensiv Portfolio Act. au Port. I o.N. | LU2376225616 | Anteile | 14.000,00 | | 0,00 | EUR | 88,29 | 1.236.060,00 | 1,36 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 3.676.163,74 | 4,05 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 3.615.818,73 | | | EUR | | 3.615.818,73 | 3,98 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | -0,02 | | | SEK | | 0,00 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg | | | 1.125.000,00 | | | MXN | | 60.345,01 | 0,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 102.828,30 | 0,11 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | 8.297,26 | | | EUR | | 8.297,26 | 0,01 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | 92.186,93 | | | EUR | | 92.186,93 | 0,10 |
| Sonstige Forderungen | | | 2.344,11 | | | EUR | | 2.344,11 | 0,00 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | 90.929.421,60 | 100,14 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -125.320,22 | -0,14 |
| aus | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | -88.118,05 | | | EUR | | -88.118,05 | -0,10 |
| Prüfungskosten | | | -8.621,70 | | | EUR | | -8.621,70 | -0,01 |
| Risikomanagementvergütung | | | -290,00 | | | EUR | | -290,00 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | -5.806,37 | | | EUR | | -5.806,37 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -7.713,67 | | | EUR | | -7.713,67 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | -14.770,43 | | | EUR | | -14.770,43 | -0,02 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | -125.320,22 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 90.804.101,38 | 100,00** |
| Anteilwert A | | EUR | | | | | | 66,27 | |
| Anteilwert B | | EUR | | | | | | 110,35 | |
| Umlaufende Anteile A | | STK | | | | | | 814.448,071 | |
| Umlaufende Anteile B | | STK | | | | | | 333.737,000 | |

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | |
|---------------------|-----|-------------|----------------------------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,6425 | per 29.06.2023 = 1 Euro (EUR) |
| Indonesische Rupiah | IDR | 16.326,8300 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanische Peso | MXN | 18,6428 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,7340 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9768 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,0890 | = 1 Euro (EUR) |
| Yuan Renminbi | CNY | 7,8899 | = 1 Euro (EUR) |



Fondsvermögen in EUR, Anteilwert in EUR und umlaufende Anteile
PTAM Balanced Portfolio

| | Anteilklasse A in EUR | Anteilklasse B in EUR |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| zum 30.06.2023 | | |
| Fondsvermögen | 53.976.700,82 | 36.827.400,56 |
| Anteilwert | 66,27 | 110,35 |
| Umlaufende Anteile | 814.448,071 | 333.737,000 |

