



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

PTAM Defensiv 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
K1379



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
PTAM Defensiv 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 Defensiv 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 Defensiv Portfolio P / LU0260464168 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,73 %
PTAM Defensiv Portfolio I / LU2376225616 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,94 %

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, Einlagezertifikaten 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 Defensiv Portfolio

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									24.061.288,83	74,01
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.		BE0003717312	Stück	275,00	0,00	0,00	EUR	189,60	52.140,00	0,16
UCB S.A. Actions Nom. o.N.		BE0003739530	Stück	2.850,00	0,00	0,00	EUR	79,96	227.886,00	0,70
Bundesrep. Deutschland										
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	1.700,00	0,00	0,00	EUR	44,20	75.131,50	0,23
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.		DE000KSA8888	Stück	10.000,00	750,00	0,00	EUR	15,56	155.600,00	0,48
Dänemark										
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20		DK0060534915	Stück	3.500,00	200,00	0,00	DKK	1.066,80	501.386,47	1,54
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20		DK0060534915	Stück	250,00	0,00	0,00	EUR	144,74	36.185,00	0,11
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20		DK0061539921	Stück	15.000,00	0,00	0,00	DKK	179,60	361.758,84	1,11
Frankreich										
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		FR0011726835	Stück	5.050,00	0,00	0,00	EUR	92,15	465.357,50	1,43
Irland										
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		IE00B4BNMY34	Stück	1.225,00	0,00	0,00	USD	308,33	346.835,86	1,07
Kanada										
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.		CA0084741085	Stück	3.769,00	0,00	0,00	CAD	65,19	170.300,54	0,52
Norwegen										
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50		NO0010096985	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	26,72	26.720,00	0,08
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50		NO0010096985	Stück	12.500,00	0,00	0,00	NOK	312,05	332.422,16	1,02
Schweiz										
Bellevue Group AG Namens-Aktien SF 0,1		CH0028422100	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	CHF	26,50	67.826,98	0,21
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10		CH0010645932	Stück	35,00	0,00	0,00	CHF	2.908,00	104.202,71	0,32
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5		CH0011029946	Stück	100,00	25,00	-25,00	CHF	1.060,00	108.523,16	0,33
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1		CH0006372897	Stück	80,00	10,00	0,00	CHF	2.710,00	221.960,58	0,68
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1		CH0025238863	Stück	1.600,00	200,00	0,00	CHF	260,70	427.048,89	1,31
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0012005267	Stück	2.900,00	0,00	0,00	CHF	89,13	264.629,64	0,81
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01		CH0024608827	Stück	350,00	0,00	0,00	CHF	831,40	297.916,56	0,92
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05		CH0012549785	Stück	600,00	0,00	-400,00	CHF	234,20	143.864,86	0,44
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01		CH1175448666	Stück	2.250,00	0,00	0,00	CHF	140,90	324.571,28	1,00
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10		CH0244767585	Stück	12.500,00	5.000,00	0,00	CHF	17,89	228.948,04	0,70
USA										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	1.250,00	0,00	-750,00	USD	133,23	152.927,00	0,47



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	7.000,00	0,00	-400,00	USD	120,01	771.414,14	2,37
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	5.500,00	0,00	0,00	USD	127,90	645.959,60	1,99
Apple Inc. Registered Shares o.N.		US0378331005	Stück	9.100,00	150,00	0,00	USD	189,59	1.584.269,05	4,87
Deere & Co. Registered Shares DL 1		US2441991054	Stück	325,00	50,00	0,00	USD	401,63	119.862,03	0,37
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		US5324571083	Stück	715,00	75,00	0,00	USD	464,49	304.968,18	0,94
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		US34959E1091	Stück	8.000,00	0,00	-375,00	USD	75,09	551.625,34	1,70
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05		US4370761029	Stück	325,00	75,00	0,00	USD	307,82	91.865,47	0,28
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	1.600,00	200,00	0,00	USD	164,10	241.101,93	0,74
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	775,00	75,00	0,00	USD	387,67	275.890,04	0,85
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	4.850,00	100,00	0,00	USD	335,05	1.492.187,79	4,59
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		US64110L1061	Stück	1.800,00	100,00	0,00	USD	428,24	707.834,71	2,18
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	125,00	0,00	0,00	USD	408,22	46.857,21	0,14
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	1.425,00	0,00	0,00	USD	65,86	86.180,44	0,27
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US75886F1075	Stück	250,00	0,00	0,00	USD	708,42	162.630,85	0,50
Verzinsliche Wertpapiere										
Australien										
Australia, Commonwealth of... - Anleihe - 2,750 21.04.2024		AU3TB0000143	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	AUD	98,76	601.287,71	1,85
Frankreich										
ACCOR S.A. - Anleihe - 3,000 04.02.2026		FR0013399029	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	96,60	96.600,50	0,30
Valéo S.E. - Anleihe - 1,625 18.03.2026		FR0013139482	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	93,29	93.294,00	0,29
Großbritannien										
Großbritannien - Anleihe - 0,625 07.06.2025		GB00BK5CVX03	Nominal	300.000,00	100.000,00	0,00	GBP	91,66	318.648,32	0,98
Großbritannien - Anleihe - 0,875 22.10.2029		GB00BJMH534	Nominal	300.000,00	150.000,00	0,00	GBP	80,38	279.425,84	0,86
Italien										
Italien, Republik - Anleihe - 2,050 01.08.2027		IT0005274805	Nominal	650.000,00	150.000,00	0,00	EUR	93,87	610.148,50	1,88
Italien, Republik - Anleihe - 3,000 01.08.2029		IT0005365165	Nominal	400.000,00	150.000,00	0,00	EUR	95,99	383.978,00	1,18
Italien, Republik - Anleihe - 5,750 01.02.2033		IT0003256820	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	113,91	113.911,00	0,35
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. - Anleihe - 3,400 06.12.2027		US01609WAT99	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	USD	92,88	426.462,35	1,31
Norwegen										
Norwegen, Königreich - Anleihe - 1,375 19.08.2030		NO0010875230	Nominal	18.500.000,00	0,00	0,00	NOK	85,69	1.351.030,77	4,16
Polen										
Polen, Republik - Anleihe - 2,500 25.07.2027		PL0000109427	Nominal	1.500.000,00	500.000,00	0,00	PLN	88,47	298.632,85	0,92
Polen, Republik - Anleihe - 2,750 25.04.2028		PL0000107611	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	PLN	87,90	197.805,81	0,61
Singapur										
Singapur, Republik - Anleihe - 2,000 01.02.2024		SGXF92110679	Nominal	2.600.000,00	0,00	0,00	SGD	98,88	1.742.529,57	5,36
Tschechische Republik										
Tschechien - Anleihe - 0,950 15.05.2030		CZ0001004477	Nominal	12.500.000,00	2.500.000,00	0,00	CZK	79,98	421.869,07	1,30
Tschechien - Anleihe - 2,400 17.09.2025		CZ0001004253	Nominal	5.000.000,00	0,00	0,00	CZK	94,18	198.705,64	0,61
USA										
United States of America - Anleihe - 5,375 15.02.2031		US912810FP85	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	USD	109,48	251.323,61	0,77



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VMware Inc. - Anleihe - 3,900 21.08.2027 andere Wertpapiere (Genussscheine)		US928563AC98	Nominal	650.000,00	0,00	0,00	USD	94,75	565.511,94	1,74
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		CH0012032048	Stück	1.660,00	0,00	0,00	CHF	273,23	464.349,63	1,43
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Kaimaninseln										
Alibaba Group Holding Ltd. - Anleihe - 3,600 28.11.2024		US01609WAQ50	Nominal	1.050.000,00	0,00	0,00	USD	96,97	934.996,56	2,88
Kanada										
Kanada - Anleihe - 0,250 01.03.2026		CA135087L518	Nominal	1.200.000,00	200.000,00	0,00	CAD	89,94	748.029,80	2,30
Kanada - Anleihe - 2,000 01.09.2023		CA135087H987	Nominal	650.000,00	0,00	0,00	CAD	99,54	448.444,81	1,38
Neuseeland										
New Zealand, Government of... - Anleihe - 2,750 15.04.2025		NZGOVDT425C5	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	NZD	95,91	1.337.512,20	4,11
Investmentanteile*									3.161.377,62	9,72
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I		DE000A3CNGJ9	Anteile	2.850,00	0,00	0,00	EUR	909,11	2.590.963,50	7,97
Luxemburg										
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.		LU0854762894	Anteile	1.700,00	0,00	0,00	EUR	274,73	467.041,00	1,44
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N.		LU1382364716	Anteile	7.500,00	0,00	0,00	NOK	161,73	103.373,12	0,32
Derivate									31.325,95	0,10
Devisentermingeschäfte bei										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Verkauf USD 5.000.000,00 / Kauf EUR 4.619.628,99	OTC								31.325,95	0,10
Bankguthaben									5.207.211,64	16,02
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-181.973,08			EUR		-181.973,08	-0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.868.822,16			USD		1.716.090,14	5,28
Festgelder										
USD bei Quintet Private Bank (Europe) S.A.				4.000.000,00			USD		3.673.094,58	11,30
Sonstige Vermögensgegenstände									104.875,98	0,32
Dividendenansprüche				264,34			EUR		264,34	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				6.514,17			EUR		6.514,17	0,02

* 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	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zinsansprüche aus Festgeldern				1.132,53				EUR	1.132,53	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				94.620,83				EUR	94.620,83	0,29
Sonstige Forderungen				2.344,11				EUR	2.344,11	0,01
Gesamtkтива									32.566.080,02	100,17
Verbindlichkeiten									-56.526,14	-0,17
aus										
Fondsmanagementvergütung				-34.222,70				EUR	-34.222,70	-0,11
Prüfungskosten				-8.312,34				EUR	-8.312,34	-0,03
Risikomanagementvergütung				-290,00				EUR	-290,00	0,00
Taxe d'abonnement				-3.992,90				EUR	-3.992,90	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-2.761,15				EUR	-2.761,15	-0,01
Verwaltungsvergütung				-6.820,68				EUR	-6.820,68	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-126,37				EUR	-126,37	0,00
Gesamtpassiva									-56.526,14	-0,17
Fondsvermögen									32.509.553,88	100,00**
Anteilwert P								EUR	61,60	
Anteilwert I								EUR	88,38	
Umlaufende Anteile P								STK	503.764,722	
Umlaufende Anteile I								STK	16.700,000	

**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)

			per 29.06.2023
Australische Dollar	AUD	1,6425	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4470	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4428	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,7928	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4754	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	CZK	23,6990	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)
Zloty	PLN	4,4436	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 30.06.2023		
Fondsvermögen	31.033.558,82	1.475.995,06
Anteilwert	61,60	88,38
Umlaufende Anteile	503.764,722	16.700,000

