

# PTAM Weltportfolio Defensiv

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2019**

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**IPC**concept

## Inhalt

PTAM Weltportfolio Defensiv	
Vermögensübersicht	Seite 2
Vermögensaufstellung	Seite 3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 8
Anhang	Seite 9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 12

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Sondervermögens sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

# PTAM Weltportfolio Defensiv

WKN A0M1UH  
ISIN DE000A0M1UH1

Halbjahresbericht  
1. Januar 2019 - 30. Juni 2019

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	6.842.307,50	78,45
Vereinigte Staaten von Amerika	615.817,65	7,06
<b>Summe</b>	<b>7.458.125,15</b>	<b>85,51</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>821.639,42</b>	<b>9,42</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>252,29</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>372.403,38</b>	<b>4,27</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>115.591,11</b>	<b>1,33</b>
<b>Summe</b>	<b>8.768.011,35</b>	<b>100,53</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46.612,13</b>	<b>-0,53</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.721.399,22</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

## Stammdaten des Fonds

	PTAM Weltportfolio Defensiv
Auflegungsdatum	01.02.2018
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	172.576
Anteilwert (in Fondswährung)	50,54
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-

## PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2019 - 30. Juni 2019

### Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A0KAV21	4,250% Berlin S.226 v.07(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	113,4250	226.850,00	2,60
DE000BRL0369	0,750% Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale Pfe. v.14(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,7800	308.340,00	3,54
DE000A1YC3L3	1,500% Bundeslaender Nr. 44 v.14(2021)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	103,2294	258.073,50	2,96
DE000A1X2301	1,500% Bund-Länder-Anleihe v.13(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,0850	306.255,00	3,51
DE000CZ40J26	2,000% Commerzbank AG Pfe. v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	110,3280	330.984,00	3,80
DE000CZ40KG0	0,250% Commerzbank AG Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,6710	203.342,00	2,33
DE000A1C9558	3,625% DB Privat- und Firmenkundenbank AG Pfe. v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	106,6106	213.221,20	2,44
DE000DHY4283	1,440% Deutsche Hypothekenbank AG Pfe. v.14(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,5800	205.160,00	2,35
DE000DB7XHH0	1,250% Dte. Bank AG v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	103,6620	103.662,00	1,19
DE000A1REYW6	1,375% Dte. Genossenschafts- Hypothekenbank AG Pfe. v.(13)2020	EUR	50.000,00	0,00	0,00 %	101,0380	50.519,00	0,58
DE000A14KKJ5	0,125% Dte. Genossenschafts- Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,7270	203.454,00	2,33
DE000A2GSLF9	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,2520	204.504,00	2,34
DE000A2E4ZE9	0,050% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. EMTN v.17(2022)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	101,4170	253.542,50	2,91
DE000A13SWB2	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. v.15(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	100,7760	201.552,00	2,31
DE000A1A6LM2	4,000% Dte. Pfandbriefbank AG S.5039 Pfe. v.09(2019)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,3762	202.752,40	2,32
DE000HSH4UX4	0,750% Hamburg Commercial Bank AG AG EMTN Pfe. v.14(2021)	EUR	150.000,00	0,00	0,00 %	102,4070	153.610,50	1,76
DE000HSH40E5	0,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Pfe. S.2419 v.15(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	103,0640	206.128,00	2,36
DE000HSH5YK0	0,125% Hamburg Commercial Bank AG 16/240221/0.125	EUR	158.000,00	0,00	0,00 %	100,7900	159.248,20	1,83
DE000A0Z1QS1	2,750% Hessen v.10(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,0180	208.036,00	2,39
DE000A1KRA18	3,000% Hessen v.11(2021)	EUR	150.000,00	0,00	0,00 %	107,5490	161.323,50	1,85
DE000A0Z1Q49	3,750% Hessen v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	107,6766	215.353,20	2,47
DE000A13R6X4	0,750% Land Berlin v.14(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,0704	208.140,80	2,39
DE000LB01ZU3	0,500% Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,8098	205.619,60	2,36
DE000A13R9G3	0,125% Landeskreditbank Baden- Württemberg Förderbank Reg.S. v.15(2020)	EUR	50.000,00	0,00	0,00 %	100,9150	50.457,50	0,58
DE000A1R0TX6	2,075% MM Warburg & Co Hypothekenbank AG Pfe. v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	107,1020	107.102,00	1,23
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank eG Pfe. v.12(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	106,2870	318.861,00	3,66
DE0001590701	3,500% Niedersachsen, Land S.210 v.09(2019)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	101,2050	303.615,00	3,48
DE000NRW1006	4,375% Nordrhein-Westfalen v.07(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	113,8400	113.840,00	1,31

## PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2019 - 30. Juni 2019

### Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
DE000NRW0CN5	3,500% Nordrhein-Westfalen v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	108,1596	216.319,20	2,48
DE000NRW2228	1,500% Nordrhein-Westfalen v.13(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,9872	205.974,40	2,36
DE000NWB0329	3,875% NRW Bank v.05(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,5220	307.566,00	3,53
DE000A1KQYE3	3,750% Sachsen-Anhalt v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	107,5270	322.581,00	3,70
							<b>6.735.987,50</b>	<b>77,25</b>
<b>USD</b>								
US912828B907	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2021)	USD	350.000,00	350.000,00	0,00 %	100,2969	308.822,96	3,54
US912828W630	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.17 (2020)	USD	350.000,00	0,00	0,00 %	99,7031	306.994,69	3,52
							<b>615.817,65</b>	<b>7,06</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>7.351.805,15</b>	<b>84,31</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>7.351.805,15</b>	<b>84,31</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000DB5DCN5	1,750% Deutsche Bank AG EMTN Pfe. v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	106,3200	106.320,00	1,22
							<b>106.320,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>106.320,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>106.320,00</b>	<b>1,22</b>

# PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2019 - 30. Juni 2019

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
GB00BR4R5551	Dimensional Funds ICVC - Emerging Markets Core Equity Fund (0,55 %)	ANT	8.200,00	0,00	900,00 EUR	12,7100	104.222,00	1,20
IE00B1W6CW87	Dimensional Funds II PLC - European Value Fund (0,40 %)	ANT	931,04	0,00	0,00 EUR	11,8300	11.014,20	0,13
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund (0,50 %)	ANT	4.628,52	0,00	400,00 EUR	22,4200	103.771,42	1,19
IE0032769055	Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	296,47	0,00	0,00 EUR	35,4900	10.521,72	0,12
IE00B2PC0716	Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund (0,50 %)	ANT	14.157,21	3.500,00	5.000,00 EUR	21,3900	302.822,72	3,47
IE0034140511	Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund (0,64 %)	ANT	2.279,22	0,00	0,00 EUR	23,6600	53.926,35	0,62
IE0032768974	Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	1.519,77	0,00	0,00 EUR	31,2800	47.538,41	0,55
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF (DE) (0,31 %)	ANT	700,00	0,00	0,00 EUR	27,7500	19.425,00	0,22
IE00B02KXH56	iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) (0,59 %)	ANT	3.800,00	0,00	0,00 USD	13,7950	46.116,83	0,53
IE00B3F81G20	iShsIII-MSCI EM Sm.Cap U.ETF (0,74%)	ANT	1.000,00	0,00	0,00 USD	64,6500	56.875,17	0,65
IE00B4WXJD03	iShsIII-MSCI Pac.Ex-Jap.U.ETF (0,60 %)	ANT	850,00	0,00	0,00 USD	46,7950	34.992,30	0,40
IE00B53QDK08	iShsVII-MSCI Jap.UCITS ETF (0,48 %)	ANT	240,00	0,00	0,00 USD	144,0450	30.413,30	0,35
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>821.639,42</b>	<b>9,43</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>821.639,42</b>	<b>9,43</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>8.279.764,57</b>	<b>94,96</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	CME	USD	Anzahl 4	844,55	0,01
Russell 1000 Value Index Future September 2019	CME	USD	Anzahl 4	879,74	0,01
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2019	EUX	EUR	Anzahl 16	-1.472,00	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>252,29</b>	<b>0,00</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	298.710,11	298.710,11	3,43
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	83.914,53	73.693,27	0,84

**Summe der Bankguthaben** **372.403,38** **4,27**

**Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** **372.403,38** **4,27**

## PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht  
1. Januar 2019 - 30. Juni 2019

### Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche	EUR	63.941,41				63.941,41	0,73
	Einschüsse (Initial Margins)	EUR	51.649,70				51.649,70	0,59
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>115.591,11</b>	<b>1,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-8.345,82				-8.345,82	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-38.266,31				-38.266,31	-0,44
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-46.612,13</b>	<b>-0,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>8.721.399,22</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

**Zurechnung auf die Anteilklasse**

Anteilwert	EUR	50,54
Umlaufende Anteile	STK	172.576,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,96

**Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 27.06.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 27.06.2019
Devisenkurse	Kurse per 27.06.2019
Devisenkurse (in Mengennotiz)	
US Amerikanischer Dollar	USD 1,136700 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

A) Wertpapierhandel

A

M

X

B) Terminbörse

CME

EUX

C) OTC

Amtlicher Börsenhandel

Organisierter Markt

Nicht notierte Wertpapiere

Chicago Mercantile Exchange

EUREX, Frankfurt

Over the counter



**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

**EUR**

DE0001040624	4,000% Baden-Württemberg v.09(2019)	EUR		0,00	300.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

**USD**

US912828C244	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2019)	USD		0,00	250.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte**

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	559
Basiswert(e) Russell 1000 Value Index	USD	242
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	311

**Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV**

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>50,54</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>172.576,00</b>

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

**Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung****An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs**

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

**Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände****Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

**Optionsrechte und Terminkontrakte**

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

**Bankguthaben und Festgelder**

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

**Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände**

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des Fonds (Euro) umgerechnet.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

<sup>1)</sup> Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

<sup>2)</sup> Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

n.a.

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>1)</sup>**

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

<sup>1)</sup> Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 25. Juli 2019

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marco Kops  
Vorstand

Silvia Mayers  
Vorstand

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

**EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

**Vorstand der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft  
(Leitungsorgan)**

Nikolaus Rummler

Michael Borelbach (bis zum 21. März 2019)

Marco Onischschenko  
*Vorstandsvorsitzender*  
(seit dem 21. März 2019)

Silvia Mayers (seit dem 21. März 2019)

Marco Kops (seit dem 21. März 2019)

**Aufsichtsrat der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**  
Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller  
*Mitglied des Vorstandes*  
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

**Wirtschaftsprüfer der  
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

**Ernst & Young S.A.**  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Verwahrstelle**

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

**Wirtschaftsprüfer des Fonds**

**KPMG AG**  
The Squire  
D-60549 Frankfurt am Main

**Zentralverwaltungsstelle**

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

**Vertriebsstelle**

**Thomas Freiburger Vermögensverwaltung GmbH**  
Buchenstraße 2  
D-83558 Maitenbeth

**PT Asset Management GmbH**  
Innere Heerstraße 4  
D-72555 Metzingen

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### Anlageberater

**Thomas Freiberger Vermögensverwaltung GmbH**  
Buchenstraße 2  
D-83558 Maitenbeth

**PT Asset Management GmbH**  
Innere Heerstraße 4  
D-72555 Metzingen

### Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

**DZ PRIVATBANK S.A.**  
Niederlassung Frankfurt am Main  
Platz der Republik 6  
D-60325 Frankfurt am Main

