

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## PTAM Global Allocation UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2020

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
PTAM Global Allocation UI**

**Vermögensübersicht zum 29.02.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>67.426.678,74</b>	<b>100,53</b>
1. Aktien	40.184.559,27	59,91
Bermuda	1.060.662,71	1,58
Bundesrep. Deutschland	2.869.957,50	4,28
Dänemark	2.484.691,15	3,70
Finnland	221.680,00	0,33
Frankreich	1.068.570,00	1,59
Großbritannien	1.624.095,90	2,42
Hongkong	788.241,34	1,18
Irland	302.542,11	0,45
Israel	285.987,44	0,43
Italien	246.540,00	0,37
Japan	638.234,82	0,95
Kaimaninseln	2.438.231,32	3,64
Niederlande	843.788,23	1,26
Österreich	159.600,00	0,24
Schweden	1.055.331,22	1,57
Schweiz	4.016.432,27	5,99
Spanien	218.007,50	0,33
USA	19.861.965,76	29,61
2. Anleihen	20.780.823,72	30,98
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.608.645,18	5,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.064.988,72	9,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.107.189,82	16,56
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	582.690,50	0,87
CHF	582.690,50	0,87

**Halbjahresbericht  
PTAM Global Allocation UI**

**Vermögensübersicht zum 29.02.2020**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
4. Investmentanteile	5.077.086,75	7,57
EUR	3.825.070,00	5,70
USD	1.252.016,75	1,87
5. Bankguthaben	512.484,48	0,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	289.034,02	0,43
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-353.913,73</b>	<b>-0,53</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>67.072.765,01</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>66.625.160,24</b>	<b>99,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>50.890.697,24</b>	<b>75,87</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>39.399.985,56</b>	<b>58,74</b>
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	STK	1.000	275	50	CHF	673,500	633.584,20	0,94
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	390	40	0	CHF	1.722,000	631.777,99	0,94
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	3.250	250	0	CHF	81,250	248.412,51	0,37
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	1.575	25	0	CHF	831,000	1.231.255,88	1,84
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	1.500	0	0	CHF	901,000	1.271.401,69	1,90
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	1.000	1.000	0	DKK	480,900	64.353,39	0,10
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	5.000	0	0	DKK	904,800	605.395,57	0,90
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	19.500	1.500	0	DKK	395,800	1.032.825,71	1,54
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	9.000	250	0	DKK	649,400	782.116,48	1,17
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	NL0013267909	STK	2.750	1.000	0	EUR	72,150	198.412,50	0,30
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	750	750	0	EUR	126,000	94.500,00	0,14
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	5.000	5.000	0	EUR	31,920	159.600,00	0,24
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	4.350	0	250	EUR	159,000	691.650,00	1,03
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	4.000	0	0	EUR	58,930	235.720,00	0,35
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	4.500	500	0	EUR	56,350	253.575,00	0,38
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	4.500	750	500	EUR	80,100	360.450,00	0,54
HYPOPORT AG Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	1.400	300	0	EUR	302,000	422.800,00	0,63
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	7.750	1.750	0	EUR	28,130	218.007,50	0,33
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	7.250	1.250	0	EUR	50,050	362.862,50	0,54
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	10.000	10.000	0	EUR	11,470	114.700,00	0,17
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.400	150	0	EUR	505,800	708.120,00	1,06
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	7.000	0	0	EUR	35,220	246.540,00	0,37
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	3.000	3.000	0	EUR	35,660	106.980,00	0,16
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.500	0	1.750	EUR	111,560	278.900,00	0,42
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0013332471	STK	15.000	0	0	EUR	9,131	136.965,00	0,20
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	5.000	5.000	0	GBP	23,890	138.943,82	0,21
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	10.000	10.000	0	GBP	22,550	262.300,80	0,39

# Halbjahresbericht

## PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	29.02.2020						
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	7.000	7.000	0	GBP	16,490	134.267,77	0,20
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03		STK	37.500	37.500	0	GBP	4,702	205.100,62	0,31
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813		STK	25.000	25.000	0	GBP	6,360	184.948,24	0,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	1	0	0	GBP	5,239	6,09	0,00
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	8.500	8.500	0	GBP	13,900	137.431,66	0,20
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365		STK	12.500	22.500	10.000	GBP	7,460	108.468,07	0,16
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23		STK	27.500	27.500	0	GBP	6,190	198.005,12	0,30
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242		STK	600.000	0	0	HKD	6,210	435.341,40	0,65
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172		STK	215.000	50.000	0	HKD	17,760	446.137,31	0,67
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	200.000	0	100.000	HKD	14,640	342.104,03	0,51
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256		STK	240.000	10.000	120.000	HKD	22,300	625.321,31	0,93
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242		STK	360.000	35.000	0	HKD	20,500	862.270,41	1,29
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	7.500	0	0	HKD	386,000	338.248,35	0,50
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	5.000	0	500	JPY	15.120,000	638.234,82	0,95
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	15.000	1.500	1.500	SEK	339,100	477.668,43	0,71
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484		STK	11.000	1.000	2.750	SEK	290,000	299.569,90	0,45
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699		STK	1.000	1.000	0	SEK	512,600	48.137,78	0,07
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	11.750	11.750	0	SEK	208,400	229.955,11	0,34
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003		STK	3.950	600	0	USD	150,260	540.405,17	0,81
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	5.950	550	0	USD	208,000	1.126.832,38	1,68
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	2.000	600	0	USD	218,350	397.614,50	0,59
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	850	40	0	USD	1.339,330	1.036.538,74	1,55
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.100	60	0	USD	1.883,750	1.886.665,76	2,81
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.400	100	0	USD	199,730	436.449,06	0,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	8.000	0	0	USD	273,360	1.991.149,96	2,97
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081		STK	3.000	3.000	0	USD	60,210	164.463,26	0,25
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085		STK	1.015	0	0	USD	119,980	110.880,18	0,17
BioTelemetry Inc. Registered Shares DL -,001	US0906721065		STK	9.500	0	0	USD	42,720	369.516,53	0,55
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062		STK	3.000	0	0	USD	71,300	194.755,53	0,29
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095		STK	3.000	3.000	0	USD	38,450	105.025,95	0,16
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002		STK	3.250	500	0	USD	103,390	305.943,28	0,46
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007		STK	8.500	1.500	0	USD	62,650	484.862,97	0,72
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	1.200	1.200	0	USD	324,570	354.624,42	0,53
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	3.000	1.750	0	USD	104,700	285.987,44	0,43

## Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK		2.000	2.000	0 USD	64,110	116.744,06	0,17
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK		5.000	2.000	0 USD	102,060	464.627,15	0,69
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK		11.000	500	0 USD	49,320	493.963,40	0,74
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK		5.150	250	0 USD	217,840	1.021.465,90	1,52
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK		2.000	0	500 USD	167,780	305.526,72	0,46
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK		1.050	150	0 USD	533,960	510.478,01	0,76
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090		STK		2.850	0	0 USD	127,640	331.215,51	0,49
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK		2.900	0	0 USD	114,580	302.542,11	0,45
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK		5.000	0	1.150 USD	217,410	989.756,90	1,48
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007		STK		13.500	0	0 USD	43,940	540.098,33	0,81
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK		8.500	0	750 USD	67,360	521.314,76	0,78
Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	US5747951003		STK		3.150	0	0 USD	163,330	468.441,68	0,70
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK		7.600	100	350 USD	290,250	2.008.467,63	2,99
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK		2.000	500	0 USD	76,560	139.415,46	0,21
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		4.350	4.350	0 USD	162,010	641.667,58	0,96
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK		6.000	250	0 USD	89,380	488.281,89	0,73
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK		1.000	0	2.150 USD	270,070	245.898,21	0,37
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028		STK		6.000	6.000	0 USD	29,430	160.775,74	0,24
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK		4.000	0	0 USD	50,410	183.592,83	0,27
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK		8.000	0	0 USD	78,430	571.282,89	0,85
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK		3.750	0	0 USD	88,510	302.205,68	0,45
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080		STK		3.600	250	0 USD	72,000	236.001,09	0,35
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK		2.000	350	0 USD	224,030	407.957,75	0,61
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK		2.750	2.750	0 USD	83,490	209.048,07	0,31
XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	US9837931008		STK		3.500	750	0 USD	73,970	235.723,39	0,35
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK		13.750	0	0 USD	40,610	508.410,73	0,76
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.908.021,18</b>	<b>16,26</b>	
2,7500 % Australien, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	AU3TB0000143		AUD		1.000	500	0 %	109,193	641.142,62	0,96
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	IT0004513641		EUR		1.000	0	500 %	122,137	1.221.374,10	1,82
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805		EUR		3.250	1.750	0 %	108,703	3.532.854,65	5,27
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR		500	500	0 %	117,695	588.474,45	0,88
0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(25)	GB00BK5CVX03		GBP		2.000	2.000	0 %	101,570	2.362.917,30	3,52

## Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0		NZD	1.250	550	0 %	114,539	808.890,76	1,21
1,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2016(21)	SG31B0000009		SGD	500	500	0 %	99,962	326.119,01	0,49
2,9850 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/23)Reg.S	US88032XAE40		USD	670	0	0 %	103,151	629.255,85	0,94
2,3500 % TWDC Enterprises 18 Corp. DL-Medium-Term Nts 2012(12/22)	US25468PCW41		USD	850	0	0 %	102,981	796.992,44	1,19
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>582.690,50</b>	<b>0,87</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.000	0	0 CHF	309,700	582.690,50	0,87
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.986.633,72</b>	<b>14,89</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>784.573,71</b>	<b>1,17</b>
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806		STK	8.500	3.000	0 EUR	44,700	379.950,00	0,57
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	6.000	0	0 EUR	25,000	150.000,00	0,22
Augean PLC Registered Shares LS -,10	GB00B02H2F76		STK	70.000	70.000	0 GBP	1,910	155.519,37	0,23
Frontier Development PLC Registered Shares LS -,05	GB00BBT32N39		STK	7.500	7.500	0 GBP	11,360	99.104,34	0,15
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.202.060,01</b>	<b>13,72</b>
2,0000 % Canada CD-Bonds 2018(23)	CA135087H987		CAD	1.000	300	0 %	103,087	699.321,62	1,04
4,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264		PLN	2.000	0	0 %	108,863	502.831,41	0,75
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428	PL0000107611		PLN	12.500	4.000	0 %	107,681	3.108.573,90	4,63
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50		USD	870	0	0 %	107,480	851.383,28	1,27
2,6500 % Equinor ASA DL-Notes 2013(13/24)	US85771PAK84		USD	1.000	150	0 %	104,527	951.719,02	1,42
2,7500 % Heineken N.V. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USN39427AQ76		USD	1.000	150	0 %	103,126	938.957,48	1,40
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TY62		USD	2.000	0	200 %	101,938	1.856.277,88	2,77
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US9128286L99		USD	300	300	0 %	107,266	292.995,42	0,44

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>670.742,53</b>	<b>1,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>670.742,53</b>	<b>1,00</b>
2,0000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2019(24)	SGXF92110679		SGD	1.000	1.000	0 %	102,798	670.742,53	1,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.077.086,75</b>	<b>7,57</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.077.086,75</b>	<b>7,57</b>
AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.	LU0726980377		ANT	50.000	0	0 EUR	12,041	602.070,00	0,90
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	LU0594300096		ANT	30.000	0	0 EUR	24,200	726.000,00	1,08
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0231205187		ANT	18.000	0	0 EUR	40,280	725.040,00	1,08
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.	LU0854762894		ANT	7.750	0	0 EUR	228,640	1.771.960,00	2,64
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065		ANT	50.000	35.000	0 USD	16,047	730.529,00	1,09
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072		ANT	25.000	0	0 USD	22,910	521.487,75	0,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>66.625.160,24</b>	<b>99,33</b>



## Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

### Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>512.484,48</b>	<b>0,76</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>512.484,48</b>	<b>0,76</b>	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	0,08			%	100,000	0,09	0,00
			NOK	5,18			%	100,000	0,50	0,00
			PLN	953,63			%	100,000	220,24	0,00
			SEK	140.349,77			%	100,000	13.180,11	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	0,06			%	100,000	0,04	0,00
			CAD	1.414,61			%	100,000	959,64	0,00
			CHF	11.268,94			%	100,000	10.601,07	0,02
			HKD	142.076,50			%	100,000	16.600,05	0,02
			NZD	0,14			%	100,000	0,08	0,00
			USD	517.214,36			%	100,000	470.922,66	0,70
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>289.034,02</b>	<b>0,43</b>	
Zinsansprüche										
			EUR	227.493,59				227.493,59	0,34	
Dividendenansprüche										
			EUR	13.330,43				13.330,43	0,02	
Quellensteueransprüche										
			EUR	48.210,00				48.210,00	0,07	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-57.097,73</b>	<b>-0,09</b>	
EUR - Kredite										
			EUR	-57.097,24			%	100,000	-57.097,24	-0,09
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	-3,64			%	100,000	-0,49	0,00

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-296.816,00</b>	<b>-0,44</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-287,49				-287,49	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-279.269,52				-279.269,52	-0,42
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.991,20				-9.991,20	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.575,56				-6.575,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-692,22				-692,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.072.765,01</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>161,39</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>166,23</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>415.593</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 28.02.2020	
AUD	(AUD)	1,7031000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4741000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0630000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4728000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8597000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5588000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	118,4517000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,4027000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7700000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3300000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,6486000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5326000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0983000	= 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 (Marktzugänge 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>					
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	0	1.500	
Atlantica Yield PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	0	6.000	
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003790079	STK	0	1.000	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	0	1.100	
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01	US1167941087	STK	0	3.500	
Cantel Medical Corp. Registered Shares DL-,10	US1380981084	STK	0	2.750	
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	0	7.300	
Collectors Universe Inc. Registered Shares DL -,001	US19421R2004	STK	0	6.000	
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	STK	0	3.500	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	6.000	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	3.500	
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	0	9.000	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	2.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	125	
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209	STK	0	1.750	
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	STK	0	35.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	1.250	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	0	2.000	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	0	1.500	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	0	12.500	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	100	2.500	
NIC Inc. Registered Shares o.N.	US62914B1008	STK	0	11.000	
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	STK	0	12.000	
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010391025	STK	110.000	110.000	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	0	2.000	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	2.250	
Ultra Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	150	1.500	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	6.000	

## 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
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	2.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23)	IT0004898034	EUR	0	1.000	
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012	EUR	0	250	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Detection Technology Oyj Registered Shares o.N.	FI4000115464	STK	0	7.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2010(20) Ser.1020	PL0000106126	PLN	0	1.500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Hydrogenics Corp. (NEW) Registered Shares o.N.	CA4488832078	STK	0	8.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,1250 % RELX Capital Inc. DL-Notes 2013(13/22)	US758202AK13	USD	0	850	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	161,39
Ausgabepreis	EUR	166,23
Anteile im Umlauf	STK	415.593

## 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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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 2. März 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

## 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

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

#### 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:

Brienner Straße 59  
80333 München

#### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

PT Asset Management

#### Hausanschrift:

Innere Heerstr. 4  
72555 Metzingen

Telefon: 07123 / 2040-3

Telefax: 07123 / 2040-45

[www.ptam.de](http://www.ptam.de)

WKN / ISIN: A1JCWX / DE000A1JCWX9