

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2021

## 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  
PRIVATBANK SEIT 1796

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 2020: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp**  
Vorstand  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand

**Achim Welschhoff**  
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 Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

## Fondsmanager

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

## Abschlussprüfer

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

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

PTAM Balanced Portfolio A / LU0084489227 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	7,49 %
PTAM Balanced Portfolio B / LU1821393946 (vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021)	7,66 %

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.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-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 Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19:** Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

## PTAM Balanced Portfolio

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>19.199.195,15</b>	<b>22,14</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005158703	Stück	6.900,00	2.400,00	0,00	EUR	156,00	1.076.400,00	1,24
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.		US09075V1026	Stück	3.000,00	7.800,00	-7.600,00	EUR	191,80	575.400,00	0,66
<b>Guernsey</b>										
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001		GG00B28C2R28	Stück	133.700,00	49.250,00	-15.550,00	EUR	12,85	1.718.045,00	1,98
<b>USA</b>										
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001		US0937121079	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	27,15	342.083,16	0,39
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01		US29355A1079	Stück	1.800,00	3.200,00	-1.400,00	USD	185,71	280.787,90	0,32
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001		US60770K1079	Stück	2.300,00	6.300,00	-4.000,00	USD	234,46	452.967,66	0,52
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001		US83417M1045	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	USD	283,57	428.749,27	0,49
Westwater Resources Inc. Registered Shares DL -,001		US9616842061	Stück	7,00	0,00	0,00	USD	4,96	29,13	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>China</b>										
Agricultural Dev. Bk of China - Anleihe - 3,230 29.05.2022		XS2001754766	Nominal	4.500.000,00	0,00	0,00	CNY	100,58	588.045,76	0,68
China, People's Republic of - Anleihe - 2,200 27.07.2025		HK0000622446	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	CNY	98,89	385.436,98	0,44
<b>Dänemark</b>										
Jyske Bank A/S - Anleihe (FRN) - 0,000		XS0194983366	Nominal	1.100.000,00	0,00	0,00	EUR	100,11	1.101.215,50	1,27
<b>Frankreich</b>										
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 0,146		XS0203470157	Nominal	1.700.000,00	500.000,00	0,00	EUR	89,55	1.522.316,00	1,76
Crédit Agricole S.A. - Anleihe (FRN) - 0,000		FR0010161026	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	96,90	968.980,00	1,12
<b>Niederlande</b>										
AEGON N.V. - Anleihe (FRN) - 0,000		NL0000116150	Nominal	1.700.000,00	500.000,00	0,00	EUR	86,85	1.476.390,50	1,70
NIBC Bank N.V. - Anleihe (FRN) - 0,108		XS0249580357	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	95,34	953.380,00	1,10
<b>Supranational</b>										
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 0,000 17.06.2027		XS0076593267	Nominal	25.000.000,00	5.000.000,00	0,00	ZAR	65,91	967.074,57	1,12
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 5,600 30.01.2025		XS1759584797	Nominal	7.850.000.000,00	0,00	0,00	IDR	100,85	459.089,88	0,53
International Finance Corp. - Anleihe - 7,500 18.01.2028		XS1748803282	Nominal	15.000.000,00	0,00	0,00	MXN	102,10	650.053,06	0,75
<b>Zertifikate</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	75.500,00	31.500,00	-23.000,00	EUR	47,59	3.593.196,00	4,14



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Großbritannien</b>										
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10		GB00BG5KQW09	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	GBP	11,44	332.326,28	0,38
<b>Zertifikate</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.		DE0001734994	Stück	60,00	0,00	0,00	EUR	3.520,50	211.230,00	0,24
<b>nicht notiert</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
wheel-it AG Inhaber-Aktien EO 1		DE0005488001	Stück	24.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
<b>Zertifikate</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Commerzbank AG Part.Zt.Ptf(31.12.30)		DE000A28PQA0	Stück	317,00	0,00	0,00	EUR	3.520,50	1.115.998,50	1,29
<b>Investmentanteile*</b>								<b>62.091.317,44</b>	<b>71,61</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I		DE000A0ETKT9	Anteile	4.500,00	4.500,00	0,00	EUR	971,53	4.371.885,00	5,04
Lyx.1-LY.1 DAX 50 ESG(DR)UC.E. Inhaber-Anteile I		DE000ETF9090	Anteile	22.000,00	22.000,00	0,00	EUR	39,81	875.820,00	1,01
PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile		DE000A1JCWX9	Anteile	18.800,00	0,00	0,00	EUR	212,60	3.996.880,00	4,61
<b>Frankreich</b>										
Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.oN		FR0013330750	Anteile	11.500,00	4.000,00	0,00	EUR	106,19	1.221.185,00	1,41
<b>Irland</b>										
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.		IE00B1XNHC34	Anteile	144.000,00	144.000,00	0,00	EUR	11,47	1.652.256,00	1,91
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.		IE00B2NPKV68	Anteile	8.700,00	1.700,00	0,00	EUR	93,65	814.789,80	0,94
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.		IE00B52VJ196	Anteile	52.000,00	52.000,00	0,00	EUR	59,20	3.078.400,00	3,55
iShsIII-GI.Govt Bond UCITS ETF Registered Shares o.N.		IE00B3F81K65	Anteile	30.000,00	2.000,00	0,00	EUR	96,50	2.894.880,00	3,34
iShsIII-GI.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Registered Shares o.N.		IE00B3B8PX14	Anteile	22.000,00	1.500,00	-1.500,00	EUR	155,02	3.410.440,00	3,93
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N		IE00BQT3WG13	Anteile	213.000,00	16.000,00	-33.000,00	EUR	5,47	1.164.684,00	1,34
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.		IE00BYX2JD69	Anteile	242.000,00	242.000,00	0,00	EUR	8,51	2.059.178,00	2,37
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)		IE00B6R52036	Anteile	121.000,00	32.000,00	-61.000,00	EUR	12,39	1.498.948,00	1,73
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		IE00BYPLS672	Anteile	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	21,57	862.600,00	0,99
<b>Luxemburg</b>										
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.		LU0097089360	Anteile	3.300,00	0,00	0,00	USD	611,59	1.695.293,57	1,96
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.		LU1865033176	Anteile	250,00	0,00	-60,00	EUR	5.820,32	1.455.080,00	1,68
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.		LU1116431138	Anteile	96.000,00	23.000,00	-10.000,00	USD	26,89	2.168.366,23	2,50
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.		LU0936579340	Anteile	48.000,00	12.000,00	0,00	EUR	57,28	2.749.440,00	3,17

\* 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 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Flossbach v.Storch-Cu.Diver.Bd Inhaber-Anteile I o.N.		LU0525999891	Anteile	25.000,00	8.000,00	0,00	EUR	101,22	2.530.500,00	2,92
HSBC Gl.Inv. Fds-As.H.Yield Bd Act. Nom. IC USD Acc. oN		LU2065168440	Anteile	140.000,00	140.000,00	0,00	USD	11,22	1.319.092,82	1,52
Invesco Greater China Equity Actions Nom. Z Cap. EUR o.N.		LU0955862791	Anteile	53.000,00	15.500,00	-6.500,00	EUR	27,17	1.440.010,00	1,66
MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.		LU0219424487	Anteile	5.500,00	1.500,00	0,00	EUR	421,91	2.320.505,00	2,68
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares W1 Acc. EUR o.N.		LU1761538146	Anteile	58.000,00	0,00	-6.000,00	EUR	38,73	2.246.340,00	2,59
Nordea 1-Emerging Stars Equity Actions Nom. BC-USD o.N.		LU0841605040	Anteile	11.900,00	5.800,00	0,00	USD	214,85	2.147.597,65	2,48
Nordea 1-Norweg.Short-Te.Bd Fd Actions Nom. BP-NOK o.N.		LU0078812822	Anteile	180.000,00	157.000,00	-20.000,00	NOK	211,17	3.730.552,56	4,30
Nordea 1-Renminbi Bond Fund Actions Nom.BI CNH Acc.o.N.		LU1221951806	Anteile	89.000,00	12.000,00	0,00	CNY	131,71	1.522.985,38	1,76
Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N.		LU0149524208	Anteile	29.000,00	3.500,00	-3.500,00	CHF	70,81	1.873.360,58	2,16
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Namens-Anteile o.N.		LU0470205575	Anteile	13.200,00	0,00	-3.800,00	EUR	193,27	2.551.164,00	2,94
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.		LU0133096981	Anteile	24.800,00	7.200,00	-2.400,00	USD	109,80	2.287.307,85	2,64
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.		LU0462885301	Anteile	800,00	0,00	0,00	EUR	979,22	783.376,00	0,90
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>										
<b>Luxemburg</b>										
PTAM Defensiv Portfolio Inhaber-Anteile o.N.		LU0260464168	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	EUR	68,42	1.368.400,00	1,58
<b>Derivate</b>									<b>96.750,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Index-Derivate</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX Performance Index (EURX) PUT 15200 Aug.2021	XEUR			100,00			EUR		96.750,00	0,11
<b>Bankguthaben</b>									<b>5.598.841,45</b>	<b>6,46</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.496.973,56			EUR		5.496.973,56	6,34
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				170,72			SEK		16,82	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
MXN bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.399.560,20			MXN		101.851,07	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>42.425,90</b>	<b>0,05</b>
Ansprüche aus Ausschüttungen				2.286,63			EUR		2.286,63	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren				38.122,83			EUR		38.122,83	0,04
Sonstige Forderungen				2.016,44			EUR		2.016,44	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>87.028.529,94</b>	<b>100,37</b>





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-319.310,75</b>	<b>-0,37</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-82.433,46			EUR		-82.433,46	-0,10
Performance Fee				-201.752,36			EUR		-201.752,36	-0,23
Prüfungskosten				-5.307,67			EUR		-5.307,67	-0,01
Risikomanagementvergütung				-90,00			EUR		-90,00	0,00
Taxe d'abonnement				-6.566,22			EUR		-6.566,22	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-7.184,43			EUR		-7.184,43	-0,01
Verwaltungsvergütung				-13.976,26			EUR		-13.976,26	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-2.000,35			EUR		-2.000,35	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-319.310,75</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>86.709.219,19</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil A			EUR						73,26	
Inventarwert je Anteil B			EUR						119,03	
Umlaufende Anteile A			STK						726.296,037	
Umlaufende Anteile B			STK						281.423,000	

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8606	per 29.06.2021 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	17.244,3900	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	23,5595	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,1890	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,1469	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0962	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	17,0385	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1905	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,6969	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XEUR

Eurex Deutschland



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
PTAM Balanced Portfolio

	<b>Anteilklasse A in EUR</b>	<b>Anteilklasse B in EUR</b>
<b>zum 30.06.2021</b>		
Fondsvermögen	53.210.667,05	33.498.552,14
Inventarwert je Anteil	73,26	119,03
Umlaufende Anteile	726.296,037	281.423,000

