

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



PTAM Global Allocation UI

JAHRESBERICHT
ZUM 31. AUGUST 2020

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen soll in langfristige festverzinsliche Wertpapiere, die von Staaten oder qualitativ hochwertigen Unternehmen („Large Caps“) ausgegeben werden, Aktien und Immobilienaktien sowie Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Auswahl und die Gewichtung in den einzelnen Anlageklassen sollen dabei auf makroökonomischen Analysen, also der Untersuchung gesamtwirtschaftlicher Zusammenhänge beruhen. Dementsprechend soll sich eine Neugewichtung („Rebalancing“) der Anlageklassen an der Entwicklung makroökonomischer Parameter, wie Zinssätze, Zinssatzunterschiede, Risikoprämien und Liquiditäts-Risikoindikatoren orientieren. Mittels Anpassungen der Investitionsschwerpunkte an geänderte Marktgegebenheiten ist beabsichtigt, Kursrückgänge des Fondsvermögens möglichst zu reduzieren und zwischenzeitlich erzielte Kapitalzuwächse innerhalb eines Anlagehorizonts von 6 bis 8 Jahren zu sichern. Gleichzeitig sollen durch diese Anpassungen hohe Schwankungen des Anteilspreises möglichst verringert werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2020		31.08.2019	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	19.550.572,26	24,73	15.831.739,58	25,60
Aktien	52.888.122,47	66,89	41.332.239,49	66,82
Fondsanteile	6.585.770,02	8,33	4.373.104,16	7,07
Bankguthaben	792.715,63	1,00	795.305,24	1,29
Zins- und Dividendenansprüche	241.729,83	0,31	251.053,12	0,41
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-988.923,09	-1,25	-735.110,21	-1,19
Fondsvermögen	79.069.987,12	100,00	61.848.331,38	100,00

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Die Entwicklung an den weltweiten Finanzmärkten im Berichtszeitraum September 2019 bis August 2020 wurde durch den Ausbruch der Pandemie im Februar 2020 und den in der Folge für große Teile der Weltwirtschaft verhängten Lock-Down grundlegend gestört. Der wirtschaftliche Schaden war in der jüngsten Geschichte für die bedeutenden Volkswirtschaften beispiellos.

In der Zeit vor der Pandemie wurde das Aktienportfolio verstärkt auf wachstumsstarke Titel ausgerichtet und war damit gut positioniert, um an weiter aufwärtsgerichteten Märkten zu partizipieren. Dies geschah vor dem Hintergrund, dass ein mit Spannung erwarteter Teildeal zwischen den USA und China zur Beilegung des Handelsstreits bevorstehen könnte, um einen Zermürbungskrieg zwischen den beiden größten Volkswirtschaften zu vermeiden. Insbesondere Unternehmen aus dem amerikanischen Technologiesektor entwickelten sich, im Hinblick auf die zu erwartenden Erleichterungen bezüglich des Freihandels und des Patentschutzes sehr gut. Entscheidend für eine relativ starke Performance war der Auswahlprozess, welcher eindeutig Aktien aus dem amerikanischen Technologiesektor bevorzugte und den Schwerpunkt auf die Auswahl von Large-Cap-Wachstumsunternehmen lenkte.

Die Anleihe-Positionen konnten von der Aussicht auf weiteres Wachstum ohne Inflation, von stabilen Nominalzinsen auf historisch niedrigem Niveau und von einer weiteren Spread-Einengung für Unternehmens- und Staatsanleihen profitieren.

In dem Portfolio wurden Staatsanleihen aus Südeuropa sowie Polen höher gewichtet und kleinere Positionen in Schwellenländern sowie amerikanischen Staatsanleihen gehalten.

Der weltweite Ausbruch von COVID 19 führte zu einem abrupten Einbruch der Aktienkurse, mit extrem starken Verlusten, die bis Ende März 2020 ihren Tiefpunkt erreichten. Die Kursschwankungen führten an den Märkten zu extrem hohen, impliziten Volatilitäten.

Eine natürliche, aber kontraproduktive Reaktion der Anleger zeigt sich darin, dass das damalige schwierige Umfeld genutzt wurde, um Positionen im Aktienbereich stark zu reduzieren.

Das wesentlich konstruktivere Szenario des Asset Managers, welches durch den Einfluss niedriger Zinsen, einer weltweit extrem expansiven Geldpolitik sowie durch so stark und so gezielt wie noch nie in der Geschichte gesetzten fiskalischen und wirtschaftlichen Impulse gestützt wurde, war die Erwartung einer positiven Aktienentwicklung. Diesem Szenario entsprechend setzte der Asset Manager den Schwerpunkt bei Unternehmen, die verbraucherorientiert waren und sich stark auf digitale Anwendungen, IT-Sicherheit, Automatisierung und Robotik konzentrierten. Diese Ausrichtung wurde mit Aktien aus der Gesundheitsbranche, die sich vor allem an der Medizintechnik orientieren, ergänzt. Positionen in Banken und der Reisebranche wurden vollständig vermieden, mit Ausnahme von Unternehmen, die Beratungs- oder Nebendienstleistungen für den Finanzsektor erbringen. Beide Sektoren fehlten bereits vor der Pandemie im Portfolio.

Geografisch und sektoral war das Portofolio im Berichtszeitraum auf die USA und Technologiewerte fokussiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2019 bis 31. August 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +16,86 %¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 01.01.2020 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

Mit Wirkung zum 1. September 2020 übernimmt die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg das Verwaltungsrecht für das o. g. Sondervermögen von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	80.058.910,21	101,25
1. Aktien	52.199.077,24	66,02
Belgien	170.850,00	0,22
Bermuda	344.221,08	0,44
Bundesrep. Deutschland	3.635.225,00	4,60
Canada	637.778,42	0,81
Dänemark	4.197.443,02	5,31
Finnland	201.645,00	0,26
Frankreich	1.582.250,00	2,00
Großbritannien	901.812,42	1,14
Hongkong	479.401,77	0,61
Irland	230.740,51	0,29
Italien	159.845,00	0,20
Japan	920.729,99	1,16
Kaimaninseln	2.676.114,70	3,38
Niederlande	627.205,00	0,79
Österreich	493.850,00	0,62
Polen	258.058,63	0,33
Schweden	1.681.609,06	2,13
Schweiz	4.386.718,67	5,55
Spanien	277.792,50	0,35
USA	28.335.786,47	35,84
2. Anleihen	19.550.572,26	24,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.846.408,38	3,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.604.097,73	7,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.671.384,33	12,23
>= 10 Jahre	1.428.681,82	1,81
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	689.045,23	0,87
CHF	689.045,23	0,87

**Jahresbericht
PTAM Global Allocation UI**

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile	6.585.770,02	8,33
EUR	4.975.175,00	6,29
NOK	405.393,81	0,51
USD	1.205.201,21	1,52
5. Bankguthaben	792.715,63	1,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	241.729,83	0,31
II. Verbindlichkeiten	-988.923,09	-1,25
III. Fondsvermögen	79.069.987,12	100,00

Jahresbericht

PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	79.024.464,75	99,94
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	64.486.692,33	81,56
Aktien							EUR	50.915.511,13	64,39
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	37.000	37.000	0	CAD	8,760	208.049,30	0,26
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK	5.250	5.250	0	CAD	69,500	234.209,51	0,30
Savaria Corp. Registered Shares o.N.	CA8051121090	STK	20.000	20.000	0	CAD	15,230	195.519,61	0,25
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	75	75	125	CHF	3.790,000	264.001,11	0,33
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	STK	200	275	850	CHF	772,000	143.401,13	0,18
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	400	50	0	CHF	2.420,000	899.043,37	1,14
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	2.000	2.000	0	CHF	175,050	325.160,21	0,41
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	3.250	250	0	CHF	78,040	235.562,37	0,30
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	1.600	50	0	CHF	917,800	1.363.871,09	1,72
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	1.400	0	100	CHF	888,800	1.155.679,39	1,46
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	3.000	3.000	0	DKK	716,200	288.623,51	0,37
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	5.000	200	200	DKK	1.058,500	710.946,63	0,90
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	23.500	5.500	0	DKK	413,150	1.304.222,69	1,65
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	1.000	1.000	0	DKK	2.370,000	318.364,39	0,40
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	1.750	1.750	0	DKK	793,000	186.417,80	0,24
TCM Group A/S Navne Aktier DK -,1	DK0060915478	STK	8.500	8.500	0	DKK	128,500	146.723,00	0,19
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	9.750	1.000	0	DKK	948,400	1.242.145,00	1,57
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	125	125	0	EUR	1.413,000	176.625,00	0,22
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	8.000	8.000	0	EUR	25,220	201.760,00	0,26
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	3.000	1.250	0	EUR	82,940	248.820,00	0,31
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	1.000	1.000	0	EUR	105,800	105.800,00	0,13
Assistance Tech.+Et.de Mat.El. Actions Nominatives EO -,14	FR0011992700	STK	11.000	11.000	0	EUR	15,400	169.400,00	0,21
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	10.000	5.650	250	EUR	128,000	1.280.000,00	1,62
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	4.500	500	0	EUR	60,150	270.675,00	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	10.000	10.000	0	EUR	38,120	381.200,00	0,48
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	3.000	3.000	0	EUR	60,950	182.850,00	0,23
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	1.500	1.500	0	EUR	113,900	170.850,00	0,22
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	5.500	1.750	500	EUR	78,900	433.950,00	0,55
HYPOPORT SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	1.500	400	0	EUR	503,000	754.500,00	0,95
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	7.750	1.750	0	EUR	23,550	182.512,50	0,23

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.08.2020						
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.500	250	0	EUR	514,600	771.900,00	0,98
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34		STK	60.000	60.000	0	EUR	1,588	95.280,00	0,12
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	1.000	1.000	0	EUR	143,600	143.600,00	0,18
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	4.500	6.500	2.000	EUR	44,810	201.645,00	0,26
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	3.500	3.500	0	EUR	45,670	159.845,00	0,20
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT0000000STR1		STK	7.000	7.000	0	EUR	25,800	180.600,00	0,23
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	7.500	7.500	0	EUR	22,620	169.650,00	0,21
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	8.000	8.000	0	GBP	26,050	233.396,80	0,30
CMC Markets PLC Registered Shares LS -,25	GB00B14SKR37		STK	25.000	25.000	0	GBP	3,200	89.595,70	0,11
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03		STK	42.500	42.500	0	GBP	3,218	153.169,45	0,19
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	1	0	0	GBP	3,302	3,70	0,00
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	8.500	8.500	0	GBP	15,800	150.408,78	0,19
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23		STK	20.000	27.500	7.500	GBP	6,338	141.964,39	0,18
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242		STK	500.000	0	100.000	HKD	6,380	344.221,08	0,44
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172		STK	258.000	93.000	0	HKD	17,220	479.401,77	0,61
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5496K1242		STK	225.000	35.000	135.000	HKD	32,800	796.348,45	1,01
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	9.000	1.500	0	HKD	530,500	515.198,60	0,65
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	5.200	200	500	JPY	22.450,000	920.729,99	1,16
Apator S.A. Inhaber-Aktien B ZY 0,10	PLAPATR00018		STK	22.500	22.500	0	PLN	22,000	112.843,66	0,14
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	10.500	10.500	0	SEK	211,400	215.222,77	0,27
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	5.250	1.500	11.250	SEK	399,900	203.565,71	0,26
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484		STK	11.000	1.000	2.750	SEK	316,200	337.247,30	0,43
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699		STK	3.000	3.000	0	SEK	626,400	182.207,79	0,23
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	13.000	13.000	0	SEK	123,100	155.165,56	0,20
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	17.000	17.000	0	SEK	273,200	450.322,39	0,57
A10 Networks Inc. Registered Shares DL -,00001	US0021211018		STK	21.000	21.000	0	USD	8,550	150.150,53	0,19
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	1.750	1.750	0	USD	95,770	140.155,13	0,18
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003		STK	4.350	1.000	0	USD	307,620	1.119.039,14	1,42
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.150	1.150	0	USD	239,930	230.740,51	0,29
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	950	950	0	USD	513,390	407.861,26	0,52
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	5.000	950	1.350	USD	287,030	1.200.158,89	1,52
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	2.600	1.200	0	USD	296,980	645.716,68	0,82
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	800	65	75	USD	1.634,180	1.093.279,81	1,38
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.250	210	0	USD	3.450,960	3.607.375,82	4,56
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.150	250	1.400	USD	253,320	243.617,66	0,31
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	28.800	28.800	8.000	USD	129,040	3.107.837,43	3,93

Jahresbericht

PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		31.08.2020	Zugänge				Abgänge
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081		STK	3.000	3.000	0	USD	61,690	154.766,68	0,20
BioTelemetry Inc. Registered Shares DL -,001	US0906721065		STK	10.000	500	0	USD	39,580	330.991,80	0,42
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062		STK	3.000	750	750	USD	88,060	220.923,23	0,28
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	3.100	4.600	1.500	USD	110,910	287.523,83	0,36
ChannelAdvisor Corp. Registered Shares DL -,001	US1591791009		STK	7.000	7.000	0	USD	16,820	98.461,28	0,12
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	600	600	0	USD	333,240	167.205,22	0,21
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007		STK	10.100	3.100	0	USD	60,500	510.996,82	0,65
Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	US19249H1032		STK	10.000	10.000	0	USD	18,970	158.638,57	0,20
Cooper Companies Inc. Registered Shares DL -,10	US2166484020		STK	700	1.200	500	USD	314,380	184.032,45	0,23
Crocs Inc. Registered Shares DL-,001	US2270461096		STK	9.500	9.500	0	USD	39,910	317.063,89	0,40
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	5.750	5.750	6.000	USD	54,780	263.409,43	0,33
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	3.000	3.000	0	USD	69,470	174.285,00	0,22
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	4.500	4.500	9.000	USD	48,860	183.868,54	0,23
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	5.700	2.700	0	USD	132,005	629.226,04	0,80
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	11.000	500	0	USD	58,020	533.718,01	0,67
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	5.250	350	0	USD	285,040	1.251.430,01	1,58
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	2.000	0	500	USD	197,550	330.406,42	0,42
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	1.200	300	0	USD	730,840	733.406,92	0,93
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	2.500	2.500	0	USD	78,640	164.408,76	0,21
Kforce Inc. Registered Shares DL -,01	US4937321010		STK	7.250	7.250	0	USD	34,340	208.199,53	0,26
Lawson Products Inc. Registered Shares DL 1	US5207761058		STK	6.500	6.500	0	USD	35,900	195.141,33	0,25
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	4.900	0	1.250	USD	375,670	1.539.373,64	1,95
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007		STK	14.500	1.000	0	USD	51,850	628.721,36	0,80
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK	9.500	1.000	750	USD	97,250	772.599,93	0,98
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	7.650	350	550	USD	358,190	2.291.481,44	2,90
Medifast Inc. Registered Shares DL -,001	US58470H1014		STK	3.000	3.000	0	USD	162,720	408.228,80	0,52
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.000	500	0	USD	85,270	142.615,82	0,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	6.350	6.350	0	USD	225,530	1.197.621,26	1,51
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099		STK	1.200	1.200	0	USD	116,420	116.828,90	0,15
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.000	250	4.000	USD	111,890	187.138,32	0,24
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061		STK	1.750	1.750	0	USD	147,250	215.493,81	0,27
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028		STK	6.750	6.750	0	USD	32,750	184.865,78	0,23
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK	5.000	1.000	0	USD	53,200	222.445,22	0,28
SmileDirectClub Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US83192H1068		STK	12.500	12.500	0	USD	8,120	84.880,41	0,11
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	8.000	1.000	1.000	USD	84,470	565.111,22	0,71
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	2.650	150	1.250	USD	148,830	329.820,62	0,42

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Turtle Beach Corp. Registered Shares DL -,001	US9004502061		STK	8.750	8.750	0 USD	19,570	143.199,11	0,18
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	750	750	0 USD	312,550	196.029,85	0,25
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	1.200	1.200	0 USD	282,270	283.261,41	0,36
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	2.500	850	0 USD	279,120	583.542,40	0,74
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	1.750	1.750	0 USD	144,440	211.381,50	0,27
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	3.000	3.000	0 USD	104,160	261.314,60	0,33
XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	US9837931008		STK	4.350	1.600	0 USD	88,270	321.102,61	0,41
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.882.135,97	16,29
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	AU3TB0000143		AUD	1.250	750	0 %	108,844	841.612,03	1,06
1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029		EUR	200	200	0 %	100,891	201.781,00	0,26
5,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	IT0003256820		EUR	500	500	0 %	150,378	751.890,00	0,95
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805		EUR	2.250	1.750	1.000 %	108,388	2.438.730,00	3,08
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	2.250	2.250	0 %	117,101	2.634.772,50	3,33
1,1250 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1199964575		EUR	250	250	0 %	96,597	241.491,25	0,31
1,6250 % Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	FR0013139482		EUR	200	200	0 %	96,870	193.739,00	0,25
1,5000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2017(17/27)	XS1575992596		EUR	250	250	0 %	107,854	269.633,75	0,34
0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(25)	GB00BK5CVX03		GBP	1.500	2.500	1.000 %	103,030	1.730.820,92	2,19
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZGOVDT423C0		NZD	1.500	800	0 %	114,109	967.736,19	1,22
1,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2016(21)	SG31B0000009		SGD	500	500	0 %	101,102	310.987,39	0,39
2,0000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2019(24)	SGXF92110679		SGD	1.500	1.500	0 %	105,414	972.748,39	1,23
2,9850 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/23)Reg.S	US88032XAE40		USD	670	0	0 %	104,293	584.345,00	0,74
2,3500 % TWDC Enterprises 18 Corp. DL-Medium-Term Nts 2012(12/22)	US25468PCW41		USD	850	0	0 %	104,365	741.848,55	0,94
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	689.045,23	0,87
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.350	350	0 CHF	315,700	689.045,23	0,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.952.002,40	10,06
Aktien							EUR	1.283.566,11	1,62
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806		STK	9.500	4.000	0 EUR	50,800	482.600,00	0,61
Piscines Desjoyaux S.A. Actions Port. o.N.	FR0000061608		STK	11.500	11.500	0 EUR	18,000	207.000,00	0,26
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	6.000	0	0 EUR	29,600	177.600,00	0,22

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Augean PLC Registered Shares LS -,10	GB00B02H2F76		STK	70.000	70.000	0	GBP 1,700	133.273,60	0,17
LIVECHAT Software S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02	PLLVTSF00010		STK	7.000	7.000	0	PLN 91,000	145.214,97	0,18
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815		STK	6.000	6.000	0	SEK 237,000	137.877,54	0,17
							EUR	6.668.436,29	8,43
2,0000 % Canada CD-Bonds 2018(23)	CA135087H987		CAD	1.250	550	0	% 105,115	843.398,97	1,07
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5		NZD	250	250	0	% 111,990	158.293,52	0,20
4,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264		PLN	1.000	0	1.000	% 111,572	254.347,33	0,32
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428	PL0000107611		PLN	12.500	4.000	0	% 111,066	3.164.922,72	4,00
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2018(29)	PL0000111498		PLN	3.000	3.000	0	% 112,269	767.805,36	0,97
1,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2019(30) Ser. DS1030	PL0000112736		PLN	3.000	3.000	0	% 98,961	676.791,82	0,86
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50		USD	870	0	0	% 110,354	802.876,57	1,02
							EUR	6.585.770,02	8,33
							EUR	6.585.770,02	8,33
AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.	LU0726980377		ANT	50.000	0	0	EUR 13,746	687.320,00	0,87
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	LU0594300096		ANT	65.000	35.000	0	EUR 28,190	1.832.350,00	2,32
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0231205187		ANT	18.000	0	0	EUR 35,710	642.780,00	0,81
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.	LU0854762894		ANT	7.750	0	0	EUR 233,900	1.812.725,00	2,29
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N.	LU1382364716		ANT	35.000	35.000	0	NOK 120,190	405.393,81	0,51
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065		ANT	62.000	47.000	0	USD 15,616	809.650,11	1,02
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072		ANT	20.000	0	5.000	USD 23,650	395.551,10	0,50
							EUR	79.024.464,75	99,94
							EUR	792.715,63	1,00
							EUR	792.715,63	1,00
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	792.715,63		%	100,000	792.715,63	1,00

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	241.729,83	0,31
Zinsansprüche			EUR	130.445,94			130.445,94	0,16
Dividendenansprüche			EUR	27.803,40			27.803,40	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	83.480,49			83.480,49	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-988.923,09	-1,25
Verwaltungsvergütung			EUR	-305.861,07			-305.861,07	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.243,04			-2.243,04	0,00
Asset Management Gebühr			EUR	-670.462,53			-670.462,53	-0,85
Prüfungskosten			EUR	-6.419,65			-6.419,65	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00			-700,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.236,80			-3.236,80	0,00
Fondsvermögen						EUR	79.069.987,12	100,00 1)
Anteilwert						EUR	182,23	
Ausgabepreis						EUR	187,70	
Anteile im Umlauf						STK	433.904	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2020	
AUD	(AUD)	1,6166000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5579000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0767000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4443000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8929000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,2673000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,7907000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,3767000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7687000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3866000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3135000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,6255000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1958000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	US0234361089	STK	0	1.500	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	1.250	1.250	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	5.000	5.000	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	10.000	10.000	
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54	STK	0	6.000	
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	STK	0	1.015	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	0	1.100	
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01	US1167941087	STK	0	3.500	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	8.500	8.500	
Bure Equity AB Namn-Aktier NPV	SE0000195810	STK	2.000	2.000	
Cantel Medical Corp. Registered Shares DL-,10	US1380981084	STK	0	2.750	
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095	STK	3.000	3.000	
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	750	3.500	
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039	STK	0	7.300	
Collectors Universe Inc. Registered Shares DL -,001	US19421R2004	STK	0	6.000	
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	1.500	1.500	
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	STK	1.750	3.000	
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	STK	0	3.500	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	3.500	
Farfetch Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	KY30744W1070	STK	5.500	5.500	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	2.000	
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	0	300.000	
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256	STK	10.000	360.000	
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813	STK	30.000	30.000	
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	
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	STK	3.500	3.500	
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090	STK	0	2.850	
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	1.250	7.250	
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	0	2.900	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	1.250	

Jahresbericht 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
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	12.500	12.500	
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	
Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	US5747951003	STK	0	3.150	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	7.000	
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	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	3.150	
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010391025	STK	110.000	110.000	
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	30.000	30.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	4.250	
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	
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0013332471	STK	0	15.000	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	150	1.500	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	6.000	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	250	3.600	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	2.000	
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	0	13.750	

Verzinsliche Wertpapiere

5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	IT0004513641	EUR	0	1.500
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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Detection Technology Oyj Registered Shares o.N.	FI4000115464	STK	0	7.000
Frontier Development PLC Registered Shares LS -,05	GB00BBT32N39	STK	7.500	7.500

**Jahresbericht
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
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6500 % Equinor ASA DL-Notes 2013(13/24)	US85771PAK84	USD	150	1.000	
2,7500 % Heineken N.V. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USN39427AQ76	USD	150	1.000	
5,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2010(20) Ser.1020	PL0000106126	PLN	0	1.500	
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TY62	USD	0	2.200	
2,2500 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US9128286L99	USD	300	300	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003790079	STK	0	1.000	
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305	STK	500	4.500	
Hydrogenics Corp. (NEW) Registered Shares o.N.	CA4488832078	STK	0	8.500	

Verzinsliche Wertpapiere

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.

Jahresbericht

PTAM Global Allocation UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	45.060,73	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	512.494,76	1,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	523.181,47	1,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	226,19	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6.759,10	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-112.471,47	-0,26
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	961.732,58	2,22
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-64,52	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.241.419,84	-5,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.744.632,44		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-496.787,40		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.717,20	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.703,52	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-181.861,63	-0,42
- Depotgebühren	EUR	-32.372,14		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-135.226,60		
- Sonstige Kosten	EUR	-14.262,89		
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.460.766,71	-5,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.499.034,13	-3,45
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.226.584,58	12,05
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.548.073,77	-3,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	3.678.510,81	8,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.179.476,68	5,03

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.728.876,32	20,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-300.060,44	-0,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.428.815,88	19,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.608.292,56	24,46

Entwicklung des Sondervermögens

		2019/2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	61.848.331,38	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	6.736.574,28	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.496.409,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.759.835,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-123.211,10	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.608.292,56	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	8.728.876,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-300.060,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	79.069.987,12	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.179.476,68	5,03	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	2.179.476,68	5,03	

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016/2017	Stück	325.429	EUR	44.846.756,85	EUR	137,81
2017/2018	Stück	363.065	EUR	54.981.492,04	EUR	151,44
2018/2019	Stück	396.617	EUR	61.848.331,38	EUR	155,94
2019/2020	Stück	433.904	EUR	79.069.987,12	EUR	182,23

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	182,23
Ausgabepreis	EUR	187,70
Anteile im Umlauf	STK	433.904

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.

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,76 %

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,66 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.	LU0726980377	1,000
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065	1,000
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	LU0594300096	1,500
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0231205187	1,000
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072	0,850
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.	LU0854762894	1,800
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N.	LU1382364716	0,500

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	98.583,73
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft hat die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe, als Stimmrechtsberater beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der deutschen Hauptversammlungsunterlagen.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. September 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PTAM Global Allocation UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.09.2019 bis zum 31.08.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.08.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.09.2019 bis zum 31.08.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Jahresbericht PTAM Global Allocation UI

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Dezember 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

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

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

WKN / ISIN: A1JCWX / DE000A1JCWX9