



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2022

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
LAMPE

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 2021: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes (seit dem 1. März 2022)
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

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg (bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg)
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Fondsmanager

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

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société anonyme
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.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG ist zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervorgegangen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022.

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

PTAM Balanced Portfolio A / LU0084489227 (vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)	-11,08 %
PTAM Balanced Portfolio B / LU1821393946 (vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)	-10,92 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

PTAM Balanced Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								22.786.953,90	25,24
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	Stück	6.000,00	1.300,00	0,00	EUR	136,30	817.800,00	0,91
Frankreich									
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	Stück	41.000,00	13.500,00	0,00	EUR	11,44	469.040,00	0,52
Guernsey									
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28	Stück	148.700,00	15.000,00	0,00	EUR	12,55	1.866.185,00	2,07
USA									
Westwater Resources Inc. Registered Shares DL -,001	US9616842061	Stück	7,00	0,00	0,00	USD	1,08	7,22	0,00
Verzinsliche Wertpapiere									
China									
China, People's Republic of - Anleihe - 2,200 27.07.2025	HK0000622446	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	CNY	98,18	419.500,00	0,46
Frankreich									
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 1,612	XS0203470157	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	EUR	84,73	1.440.393,00	1,60
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 1,850	XS0179060974	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	84,69	423.442,50	0,47
Niederlande									
AEGON N.V. - Anleihe (FRN) - 1,177	NL0000116150	Nominal	2.200.000,00	500.000,00	0,00	EUR	84,30	1.854.633,00	2,05
NIBC Bank N.V. - Anleihe (FRN) - 1,315	XS0249580357	Nominal	1.200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	74,14	889.626,00	0,99
Spanien									
Banco Santander S.A. - Anleihe (FRN) - 1,265	XS0202197694	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	78,06	390.297,50	0,43
Supranational									
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 0,000 17.06.2027	XS0076593267	Nominal	25.000.000,00	0,00	0,00	ZAR	65,80	966.705,94	1,07
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 5,600 30.01.2025	XS1759584797	Nominal	7.850.000.000,00	0,00	0,00	IDR	98,92	499.072,42	0,55
International Finance Corp. - Anleihe - 7,500 18.01.2028	XS1748803282	Nominal	15.000.000,00	0,00	0,00	MXN	90,97	646.255,00	0,72
USA									
Deutsche Postbank Fdg Trust I - Trust Pref. Sec. (TPS) (FRN) - 1,807	DE000A0DEN75	Nominal	950.000,00	950.000,00	0,00	EUR	80,97	769.219,75	0,85
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück	84.000,00	16.500,00	-8.000,00	EUR	55,77	4.684.260,00	5,19



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Organisierter Markt									
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 22.03.23 ESTX50 3700	DE000KF2N936	Stück	57.500,00	57.500,00	0,00	EUR	33,08	1.902.100,00	2,11
Commerzbank AG Part.Zert.Portff(31.12.30)verl.	DE0001734994	Stück	90,00	30,00	0,00	EUR	3.105,00	279.450,00	0,31
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 22.09.23 S&P500 4000	DE000HG2ZMT2	Stück	28.000,00	28.000,00	0,00	EUR	32,43	908.040,00	1,01
Schweiz									
UBS AG (London Branch) DISC.Z 25.08.23 ESTX50 3700	DE000UH2QKM2	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	31,91	2.552.800,00	2,83
nicht notiert									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
wheel-it AG Inhaber-Aktien EO 1	DE0005488001	Stück	24.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Commerzbank AG Part.Zt.Ptf(31.12.30)	DE000A28PQA0	Stück	317,00	0,00	0,00	EUR	3.180,21	1.008.126,57	1,12
Investmentanteile*								67.503.673,15	74,76
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	Anteile	2.500,00	0,00	-2.000,00	EUR	814,33	2.035.825,00	2,25
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090	Anteile	66.000,00	34.000,00	-28.000,00	EUR	32,04	2.114.310,00	2,34
PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I	DE000A3CNGJ9	Anteile	4.150,00	0,00	0,00	EUR	838,67	3.480.480,50	3,85
Frankreich									
Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.oN	FR0013330750	Anteile	23.600,00	7.600,00	0,00	EUR	94,11	2.220.996,00	2,46
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units J1 Cap.USD 4D.o.N	FR0012767093	Anteile	12.800,00	2.800,00	0,00	USD	108,42	1.324.466,50	1,47
Irland									
HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs Acc. o.N.	IE00BDDRF700	Anteile	93.000,00	93.000,00	0,00	EUR	9,67	899.403,00	1,00
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	Anteile	5.000,00	0,00	-7.500,00	EUR	122,71	613.550,00	0,68
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00BKVL7D31	Anteile	585.000,00	0,00	0,00	EUR	6,24	3.649.815,00	4,04
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wid M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7778	Anteile	520.000,00	0,00	0,00	EUR	5,55	2.883.920,00	3,19
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	115.000,00	0,00	0,00	EUR	10,23	1.176.450,00	1,30
iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8PX14	Anteile	13.000,00	0,00	-6.000,00	EUR	150,44	1.955.655,00	2,17
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	Anteile	100.000,00	60.000,00	-101.000,00	EUR	11,53	1.152.800,00	1,28
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund Reg.Acc.Shs Inst. Unh. USD o.N	IE00B61N1B75	Anteile	102.000,00	37.000,00	0,00	USD	13,95	1.357.988,17	1,50
Luxemburg									
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0097089360	Anteile	4.100,00	450,00	0,00	USD	585,27	2.290.138,39	2,54
BGF - World Bond Fund Act. Nom. Classe D 2 USD o.N.	LU0297941972	Anteile	41.800,00	15.800,00	0,00	USD	80,67	3.218.177,13	3,56
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.	LU1865033176	Anteile	530,00	80,00	0,00	EUR	4.946,46	2.621.623,80	2,90

* 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	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU1116431138	Anteile	140.500,00	44.500,00	0,00	USD	21,80	2.923.172,36	3,24
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936579340	Anteile	48.000,00	0,00	0,00	EUR	53,20	2.553.600,00	2,83
GAM Multistock-Swi.S.&M.C.Eq. Actions au Porteur C o.N.	LU0099407073	Anteile	1.300,00	150,00	0,00	CHF	1.327,28	1.728.142,62	1,91
green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358	Anteile	500,00	0,00	0,00	EUR	1.964,44	982.220,00	1,09
HSBC Gl.Inv. Fds-As.H.Yield Bd Act. Nom. IC USD Acc. oN	LU2065168440	Anteile	216.000,00	26.000,00	0,00	USD	7,39	1.523.214,35	1,69
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant. C (dist) USD o.N.	LU0783540387	Anteile	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	89,84	428.707,77	0,47
JPMorgan-Greater China Fund Act.Nom. Gr.China C(acc)EUR oN	LU1106505156	Anteile	11.000,00	6.200,00	-1.200,00	EUR	177,73	1.955.030,00	2,17
Lyx.Idx Fd-Dis.Tech.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	LU2023678282	Anteile	70.000,00	70.000,00	0,00	EUR	10,57	739.620,00	0,82
MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487	Anteile	5.500,00	0,00	0,00	EUR	381,44	2.097.920,00	2,32
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares W1 Acc. EUR o.N.	LU1761538146	Anteile	58.000,00	0,00	0,00	EUR	36,86	2.137.880,00	2,37
Nordea 1-Emerging Stars Equity Actions Nom. BC-USD o.N.	LU0841605040	Anteile	10.200,00	0,00	-1.700,00	USD	139,08	1.353.899,60	1,50
Nordea 1-Norweg.Short-Te.Bd Fd Actions Nom. BP-NOK o.N.	LU0078812822	Anteile	114.000,00	0,00	0,00	NOK	211,18	2.329.168,64	2,58
Nordea 1-Renminbi Bond Fund Actions Nom.BI CNH Acc.o.N.	LU1221951806	Anteile	124.000,00	35.000,00	0,00	CNY	136,68	2.413.946,73	2,67
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Namens-Anteile o.N.	LU0470205575	Anteile	13.200,00	0,00	0,00	EUR	221,91	2.929.212,00	3,24
Swisscanto(LU)Bd-Vision Re.AUD Nam.-Anteile DT o.N.	LU1495640127	Anteile	25.000,00	25.000,00	0,00	AUD	104,94	1.721.513,17	1,91
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	LU0133096981	Anteile	29.800,00	5.000,00	0,00	USD	88,59	2.519.547,62	2,79
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	Anteile	3.020,00	0,00	0,00	EUR	977,49	2.952.019,80	3,27
KVG - eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
PTAM Defensiv Portfolio Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU2376225616	Anteile	14.000,00	0,00	0,00	EUR	87,09	1.219.260,00	1,35
Bankguthaben								65.170,99	0,07
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			65.170,99			EUR		65.170,99	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-0,02			SEK		0,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								60.696,83	0,07
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1,01			EUR		1,01	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren			58.477,74			EUR		58.477,74	0,06
Sonstige Forderungen			2.218,08			EUR		2.218,08	0,00
Gesamtaktiva								90.416.494,87	100,14
Verbindlichkeiten								-123.149,70	-0,14
aus									
Fondsmanagementvergütung			-88.524,32			EUR		-88.524,32	-0,10
Prüfungskosten			-5.172,35			EUR		-5.172,35	-0,01
Risikomanagementvergütung			-290,00			EUR		-290,00	0,00
Taxe d'abonnement			-5.957,66			EUR		-5.957,66	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-7.707,91			EUR		-7.707,91	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-14.740,07				EUR	-14.740,07	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-757,39				EUR	-757,39	0,00
Gesamtpassiva								-123.149,70	-0,14
Fondsvermögen								90.293.345,17	100,00**
Inventarwert je Anteil A		EUR						67,19	
Inventarwert je Anteil B		EUR						110,11	
Umlaufende Anteile A		STK						827.822,778	
Umlaufende Anteile B		STK						314.886,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,5240	per 29.06.2022 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	15.559,3050	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	21,1142	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,3361	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,6896	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9985	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	17,0166	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0478	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,0210	= 1 Euro (EUR)



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

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR
zum 30.06.2022		
Fondsvermögen	55.619.739,10	34.673.606,07
Inventarwert je Anteil	67,19	110,11
Umlaufende Anteile	827.822,778	314.886,000

