



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

## 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 2022: 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**  
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 Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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 Audit S.à r.l.**  
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, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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

PTAM Balanced Portfolio A / LU0084489227 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,65 %
PTAM Balanced Portfolio B / LU1821393946 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,84 %

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 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.

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.

**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 30.06.2023

## PTAM Balanced Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>19.157.812,42</b>	<b>21,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Guernsey</b>									
Princess Priv. Equity Hldg Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28	Stück	178.700,00	0,00	0,00	EUR	10,30	1.840.610,00	2,03
<b>USA</b>									
Westwater Resources Inc. Registered Shares DL -,001	US9616842061	Stück	7,00	0,00	0,00	USD	0,83	5,30	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>China</b>									
China, People's Republic of - Anleihe - 2,200 27.07.2025	HK0000622446	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	CNY	99,79	379.424,30	0,42
<b>Frankreich</b>									
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 3,082	XS0203470157	Nominal	1.700.000,00	0,00	0,00	EUR	80,96	1.376.252,00	1,52
AXA S.A. - Anleihe (FRN) - 3,270	XS0179060974	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	80,32	401.582,50	0,44
<b>Italien</b>									
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	88,93	266.784,00	0,29
<b>Niederlande</b>									
AEGON N.V. - Anleihe (FRN) - 2,589	NL0000116150	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	EUR	77,21	1.698.543,00	1,87
NIBC Bank N.V. - Anleihe (FRN) - 1,315	XS0249580357	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	74,35	1.040.900,00	1,15
<b>Spanien</b>									
Banco Santander S.A. - Anleihe (FRN) - 3,299	XS0202197694	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	76,58	536.049,50	0,59
<b>Supranational</b>									
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 4,250 07.02.2028	XS2296644094	Nominal	4.000.000.000,00	4.000.000.000,00	0,00	IDR	93,51	229.095,30	0,25
European Bank Rec. Dev. - Anleihe - 5,600 30.01.2025	XS1759584797	Nominal	7.850.000.000,00	0,00	0,00	IDR	99,25	477.197,66	0,53
International Finance Corp. - Anleihe - 7,500 18.01.2028	XS1748803282	Nominal	15.000.000,00	0,00	0,00	MXN	93,84	755.068,98	0,83
<b>USA</b>									
Deutsche Postbank Fdg Trust I - Trust Pref. Sec. (TPS) (FRN) - 2,667	DE000A0DEN75	Nominal	1.600.000,00	300.000,00	0,00	EUR	70,14	1.122.296,00	1,24
<b>Zertifikate</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück	79.500,00	12.000,00	0,00	EUR	56,44	4.486.980,00	4,94
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 ESTX50 3400	DE000PF43P57	Stück	31.000,00	0,00	0,00	EUR	33,23	1.030.130,00	1,13
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.30)verl.	DE0001734994	Stück	210,00	120,00	0,00	EUR	3.386,00	711.060,00	0,78
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.06.24 BNP Pa. 45	DE000DW3KKN3	Stück	24.000,00	24.000,00	0,00	EUR	41,17	988.080,00	1,09
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.06.2024 INN1 9	DE000LB39935	Stück	120.000,00	120.000,00	0,00	EUR	8,27	992.400,00	1,09



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<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
<b>Zertifikate</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Commerzbank AG Part.Zt.Ptf(31.12.30)	DE000A28PQA0	Stück	317,00		0,00	0,00	EUR	2.603,64	825.353,88
<b>Investmentanteile*</b>								<b>67.992.617,14</b>	<b>74,88</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090	Anteile	36.000,00	36.000,00	-29.000,00		EUR	36,53	1.315.080,00
PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I	DE000A3CNGJ9	Anteile	4.150,00		0,00	0,00	EUR	909,11	3.772.806,50
<b>Frankreich</b>									
Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.o.N.	FR0013330750	Anteile	33.600,00		0,00	0,00	EUR	100,35	3.371.760,00
EM BOND OPP. 2024 Bearer Units J1 Cap.USD 4D.o.N.	FR0012767093	Anteile	12.800,00		0,00	0,00	USD	114,51	1.345.939,39
<b>Irland</b>									
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)o.N.	IE00B14X4S71	Anteile	8.500,00		0,00	0,00	EUR	116,39	989.315,00
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	Anteile	140.000,00	140.000,00	0,00	0,00	EUR	4,81	673.806,00
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	270.000,00	155.000,00	0,00	0,00	EUR	9,46	2.554.470,00
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	Anteile	53.500,00	53.500,00	0,00	0,00	EUR	60,64	3.244.240,00
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	Anteile	210.000,00	210.000,00	0,00	0,00	EUR	11,96	2.510.760,00
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00B6R52036	Anteile	127.000,00		0,00	-68.000,00	EUR	11,88	1.509.268,00
HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs Acc. o.N.	IE00BDDRF700	Anteile	93.000,00		0,00	0,00	EUR	10,47	974.082,00
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund Reg.Acc.Shs Inst. Unh. USD	IE00B61N1B75	Anteile	102.000,00		0,00	0,00	USD	14,65	1.372.176,31
<b>Luxemburg</b>									
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.	LU0097089360	Anteile	4.100,00		0,00	0,00	USD	626,01	2.356.878,79
BGF-Sustainable World Bond Act. Nom. Classe D 2 USD o.N.	LU0297941972	Anteile	55.000,00		3.000,00	0,00	USD	80,55	4.068.181,82
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.	LU1865033176	Anteile	580,00		0,00	0,00	EUR	5.198,92	3.015.373,60
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU1116431138	Anteile	162.000,00		0,00	0,00	USD	22,03	3.277.190,08
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0936579340	Anteile	48.000,00		0,00	0,00	EUR	63,44	3.045.120,00
GAM Multistock-Swi.S.&M.C.Eq. Actions au Porteur C o.N.	LU0099407073	Anteile	1.150,00		0,00	-150,00	CHF	1.520,94	1.790.715,13
HSBC Gl.Inv. Fds-As.H.Yield Bd Act. Nom. IC USD Acc. o.N.	LU2065168440	Anteile	216.000,00		0,00	0,00	USD	7,24	1.436.033,06
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant. C (dist) USD o.N.	LU0783540387	Anteile	19.500,00		8.000,00	0,00	USD	90,62	1.622.672,18
JPMorgan-Greater China Fund Act.Nom. Gr.China C(acc)EUR o.N.	LU1106505156	Anteile	11.000,00		0,00	0,00	EUR	150,84	1.659.240,00
Lyx.Idx Fd-Dis.Tech.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	LU2023678282	Anteile	90.000,00		0,00	0,00	EUR	11,57	1.041.120,00
MFS Mer.-European Value Fund Reg. Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487	Anteile	7.000,00		1.500,00	0,00	EUR	437,65	3.063.550,00
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares W1 Acc. EUR o.N.	LU1761538146	Anteile	70.000,00		12.000,00	0,00	EUR	39,99	2.799.300,00
Nordea 1-Norweg.Short-Te.Bd Fd Actions Nom. BP-NOK o.N.	LU0078812822	Anteile	79.000,00		0,00	-35.000,00	NOK	218,09	1.468.335,78

\* 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 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nordea 1-Renminbi Bond Fund Actions Nom.BI CNH Acc.o.N.	LU1221951806	Anteile	124.000,00		0,00	CNY	144,49	2.270.860,36	2,50
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Namens-Anteile o.N.	LU0470205575	Anteile	13.200,00		0,00	EUR	198,28	2.617.296,00	2,88
Swisscanto(LU)Bd-Vision Re.AUD Nam.-Anteile DT o.N.	LU1495640127	Anteile	25.000,00		0,00	AUD	108,07	1.644.951,14	1,81
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	LU0133096981	Anteile	32.300,00	2.500,00	0,00	USD	99,67	2.956.236,00	3,26
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	Anteile	3.020,00		0,00	EUR	990,00	2.989.800,00	3,29
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
PTAM Defensiv Portfolio Act. au Port. I o.N.	LU2376225616	Anteile	14.000,00		0,00	EUR	88,29	1.236.060,00	1,36
<b>Bankguthaben</b>								<b>3.676.163,74</b>	<b>4,05</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.615.818,73			EUR		3.615.818,73	3,98
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-0,02			SEK		0,00	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.125.000,00			MXN		60.345,01	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>102.828,30</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			8.297,26			EUR		8.297,26	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			92.186,93			EUR		92.186,93	0,10
Sonstige Forderungen			2.344,11			EUR		2.344,11	0,00
<b>Gesamtkтива</b>								<b>90.929.421,60</b>	<b>100,14</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-125.320,22</b>	<b>-0,14</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-88.118,05			EUR		-88.118,05	-0,10
Prüfungskosten			-8.621,70			EUR		-8.621,70	-0,01
Risikomanagementvergütung			-290,00			EUR		-290,00	0,00
Taxe d'abonnement			-5.806,37			EUR		-5.806,37	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-7.713,67			EUR		-7.713,67	-0,01
Verwaltungsvergütung			-14.770,43			EUR		-14.770,43	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-125.320,22</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>90.804.101,38</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert A</b>		EUR	<b>66,27</b>						
<b>Anteilwert B</b>		EUR	<b>110,35</b>						
<b>Umlaufende Anteile A</b>		STK	<b>814.448,071</b>						
<b>Umlaufende Anteile B</b>		STK	<b>333.737,000</b>						

\*\*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	1,6425	per 29.06.2023 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	16.326,8300	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	MXN	18,6428	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	CNY	7,8899	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Anteilwert in EUR und umlaufende Anteile  
PTAM Balanced Portfolio

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR
<b>zum 30.06.2023</b>		
Fondsvermögen	53.976.700,82	36.827.400,56
Anteilwert	66,27	110,35
Umlaufende Anteile	814.448,071	333.737,000

