

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

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	6
PTAM Balanced Portfolio	8



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 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, 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

Alte Schmiede 5, D-72555 Metzingen



Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A. (bis zum 30.06.2025)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



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 Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.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 2025 bis zum 30. Juni 2025.

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

PTAM Balanced Portfolio A / LU0084489227 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-1,62 %
PTAM Balanced Portfolio B / LU1821393946 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-1,43 %

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.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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



Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

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.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

PTAM Balanced Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen								15.118.275,30	17,65
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Guernsey									
Partners Grp. Priv. Equity Ltd Registered Shares EO -,001	GG00B28C2R28	Stück	178.700,00	0,00	0,00	EUR	9,72	1.736.964,00	2,03
USA									
Westwater Resources Inc. Registered Shares DL -,001	US9616842061	Stück	7,00	0,00	0,00	USD	0,60	3,59	0,00
Verzinsliche Wertpapiere									
Bermuda									
AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150	Nominal	2.200.000,00	0,00	0,00	EUR	81,10	1.784.090,00	2,08
Frankreich									
AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974	Nominal	250.000,00	0,00	-250.000,00	EUR	97,77	244.416,25	0,29
AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	Nominal	1.033.000,00	0,00	-67.000,00	EUR	96,18	993.539,40	1,16
Italien									
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239	Nominal	900.000,00	250.000,00	-250.000,00	EUR	96,28	866.497,50	1,01
Niederlande									
NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357	Nominal	635.000,00	0,00	0,00	EUR	80,59	511.762,38	0,60
Spanien									
Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694	Nominal	300.000,00	0,00	-200.000,00	EUR	93,02	279.054,00	0,33
USA									
Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	Nominal	650.000,00	0,00	0,00	EUR	90,81	590.245,50	0,69
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück	59.000,00	5.600,00	-4.000,00	EUR	89,85	5.300.855,00	6,19
Irland									
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	44,22	1.326.480,00	1,55



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Organisierter Markt									
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
Commerzbank AG Part.Zert.Portf(31.12.40)verl.	DE0001734994	Stück	300,00	0,00	0,00	EUR	3.030,00	909.000,00	1,06
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	1.815,04	575.367,68	0,67
Investmentanteile*								65.249.734,86	76,17
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	Anteile	1.750,00	0,00	-250,00	EUR	978,55	1.712.462,50	2,00
PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I	DE000A3CNGJ9	Anteile	4.150,00	0,00	0,00	EUR	1.069,65	4.439.047,50	5,18
Frankreich									
Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.	FR0013330750	Anteile	26.500,00	0,00	-7.100,00	EUR	113,99	3.020.735,00	3,53
EM BOND OPP. 2028 Bearer Units J1 Cap.USD 4D.	FR0012767093	Anteile	12.800,00	0,00	0,00	USD	134,83	1.472.797,41	1,72
Irland									
Dim.Fds-Gl.Core Eq.Low.Car.ESG Registered Shs EUR Dis.	IE00B8N2Z924	Anteile	110.000,00	37.500,00	-63.500,00	EUR	30,94	3.403.400,00	3,97
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Dist)	IE00BG13YK79	Anteile	517.000,00	66.000,00	0,00	EUR	6,89	3.562.905,50	4,16
iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc	IE00BF20LF40	Anteile	415.000,00	415.000,00	0,00	EUR	8,57	3.554.682,50	4,15
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares	IE00B1FZS798	Anteile	24.500,00	0,00	0,00	EUR	147,82	3.621.467,50	4,23
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc)	IE00B52VJ196	Anteile	57.200,00	20.200,00	-8.000,00	EUR	69,58	3.979.976,00	4,65
Oaks Em.UF-Fiera Oaks EM Sel. Reg.Shs A EUR Acc.Ser.1	IE00BKTNQ673	Anteile	135.000,00	45.000,00	0,00	EUR	15,24	2.057.670,00	2,40
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund Reg.Acc.Shs Inst. Unh. USD	IE00B61N1B75	Anteile	102.000,00	0,00	0,00	USD	17,89	1.557.245,26	1,82
Liechtenstein									
Quantex Fds-Qu.Global Value Inhaber-Anteile I EUR	LI0399611685	Anteile	10.200,00	2.200,00	0,00	EUR	301,51	3.075.402,00	3,59
Luxemburg									
BGF-Sustainable World Bond Act. Nom. Classe D 2 USD	LU0297941972	Anteile	55.000,00	0,00	0,00	USD	89,08	4.181.088,92	4,88



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR	LU0936579340	Anteile	36.500,00	3.000,00	-15.600,00	EUR	89,81	3.278.065,00	3,83
JPMorgan-Greater China Fund Act.Nom. Gr.China C(acc)EUR	LU1106505156	Anteile	6.800,00	6.800,00	0,00	EUR	163,36	1.110.848,00	1,30
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR	LU0822047683	Anteile	21.700,00	1.500,00	-3.000,00	EUR	160,07	3.473.519,00	4,05
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant. C (dist) USD	LU0783540387	Anteile	38.000,00	13.000,00	-4.500,00	USD	100,49	3.258.764,29	3,80
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR	LU0348927095	Anteile	48.000,00	48.000,00	0,00	EUR	37,69	1.809.000,00	2,11
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc.	LU0971565493	Anteile	2.100,00	0,00	0,00	EUR	513,52	1.078.392,00	1,26
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Dis EUR QV	LU0995120838	Anteile	30.000,00	9.000,00	0,00	EUR	104,20	3.125.997,00	3,65
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I	LU0133096981	Anteile	26.500,00	2.500,00	-6.600,00	USD	117,28	2.652.261,48	3,10
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR	LU0462885301	Anteile	4.400,00	1.380,00	0,00	EUR	999,92	4.399.648,00	5,14
KVG - eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
PTAM Defensiv Portfolio Act. au Port. I	LU2376225616	Anteile	14.000,00	0,00	0,00	EUR	101,74	1.424.360,00	1,66
Bankguthaben								5.365.386,98	6,26
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			5.314.506,41			EUR		5.314.506,41	6,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
MXN bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.125.000,00			MXN		50.880,57	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-0,02			SEK		0,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								40.230,86	0,05
Sonstige Forderungen			2.344,11			EUR		2.344,11	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			8.496,92			EUR		8.496,92	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren			29.389,83			EUR		29.389,83	0,03
Gesamttaktiva								85.773.628,00	100,13



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								-112.845,67	-0,13
aus									
Fondsmanagementvergütung			-84.790,91			EUR		-84.790,91	-0,10
Prüfungskosten			-9.347,97			EUR		-9.347,97	-0,01
Risikomanagementvergütung			-600,00			EUR		-600,00	-0,00
Taxe d'abonnement			-6.984,48			EUR		-6.984,48	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-2.913,80			EUR		-2.913,80	-0,00
Verwaltungsvergütung			-8.208,51			EUR		-8.208,51	-0,01
Gesamtpassiva								-112.845,67	-0,13
 Fondsvermögen								 85.660.782,33	 100,00**
Anteilwert A						EUR		71,05	
Anteilwert B						EUR		118,98	
Umlaufende Anteile A						STK		686.526,194	
Umlaufende Anteile B						STK		309.986,000	

*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.

**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)

				per 27.06.2025
Mexikanische Peso	MXN	22,1106	= 1 Euro (EUR)	
Schwedische Kronen	SEK	11,1184	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)	



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
PTAM Balanced Portfolio

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR
zum 30.06.2025		
Fondsvermögen	48.780.088,86	36.880.693,47
Anteilwert	71,05	118,98
Umlaufende Anteile	686.526,194	309.986,000

