

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



PTAM Global Allocation UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2019

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
PTAM Global Allocation UI**

Vermögensübersicht zum 28.02.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	51.657.832,33	100,83
1. Aktien	31.856.274,62	62,18
Australien	159.790,32	0,31
Belgien	86.850,00	0,17
Bermuda	1.361.895,39	2,66
Bundesrep. Deutschland	1.813.790,00	3,54
China	303.404,17	0,59
Dänemark	1.740.485,46	3,40
Färöer	450.482,39	0,88
Finnland	335.245,35	0,65
Frankreich	888.400,00	1,73
Großbritannien	138.723,27	0,27
Hongkong	633.497,16	1,24
Indien	311.234,64	0,61
Irland	491.827,97	0,96
Italien	165.350,00	0,32
Japan	1.059.784,99	2,07
Kaimaninseln	1.206.301,46	2,35
Niederlande	508.533,41	0,99
Norwegen	128.085,38	0,25
Schweden	534.761,05	1,04
Schweiz	2.366.263,12	4,62
Spanien	159.240,00	0,31
USA	17.012.329,09	33,21
2. Anleihen	14.535.679,22	28,37
< 1 Jahr	965.285,89	1,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	739.154,18	1,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.287.369,68	18,13
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.543.869,47	6,92

**Halbjahresbericht
PTAM Global Allocation UI**

Vermögensübersicht zum 28.02.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	427.791,39	0,84
CHF	427.791,39	0,84
4. Investmentanteile	4.054.965,18	7,91
EUR	3.497.342,50	6,83
USD	557.622,68	1,09
5. Bankguthaben	594.756,30	1,16
6. Sonstige Vermögensgegenstände	188.365,62	0,37
II. Verbindlichkeiten	-425.843,08	-0,83
III. Fondsvermögen	51.231.989,25	100,00

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	50.874.710,41	99,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	40.028.961,53	78,13
Aktien							EUR	31.605.124,62	61,69
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5		STK	1.500	350	0 AUD	170,500	159.790,32	0,31
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	2.450	200	0 CHF	722,000	1.559.363,63	3,04
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	1.175	75	0 CHF	779,000	806.899,49	1,57
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	4.000	0	400 DKK	653,800	350.510,94	0,68
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	2.000	2.000	0 DKK	1.133,500	303.842,27	0,59
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	15.000	2.000	1.000 DKK	321,850	647.055,37	1,26
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	6.000	3.400	0 DKK	546,000	439.076,88	0,86
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.000	0	2.500 EUR	161,120	161.120,00	0,31
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400		STK	2.000	0	1.000 EUR	98,600	197.200,00	0,38
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	4.000	0	2.155 EUR	74,310	297.240,00	0,58
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101		STK	2.000	2.000	0 EUR	47,500	95.000,00	0,19
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	5.000	400	10.000 EUR	79,100	395.500,00	0,77
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	6.000	0	11.000 EUR	26,540	159.240,00	0,31
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	1.500	470	0 EUR	121,600	182.400,00	0,36
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48		STK	16.000	0	0 EUR	7,710	123.360,00	0,24
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973		STK	1.500	1.500	0 EUR	57,900	86.850,00	0,17
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	1.500	2.000	500 EUR	84,500	126.750,00	0,25
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3		STK	3.000	0	905 EUR	47,140	141.420,00	0,28
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009002422		STK	23.450	0	0 EUR	3,503	82.145,35	0,16
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	220	0	0 EUR	576,000	126.720,00	0,25
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	5.000	5.000	0 EUR	33,070	165.350,00	0,32
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000	0	1.500 EUR	94,200	376.800,00	0,74
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	3.000	585	1.585 EUR	103,500	310.500,00	0,61
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	1.500	1.500	0 EUR	120,500	180.750,00	0,35
XING SE Namens-Aktien o.N.	DE000XNG8888		STK	500	0	0 EUR	301,000	150.500,00	0,29
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	1	0	0 GBP	6,129	7,16	0,00
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607		STK	4.500	4.500	0 GBP	26,390	138.716,11	0,27
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	400.000	120.000	0 HKD	6,780	303.404,17	0,59

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	28.02.2019						
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242		STK	630.000	0	0	HKD	8,180	576.535,04	1,13
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	376.000	0	0	HKD	15,060	633.497,16	1,24
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256		STK	300.000	30.000	0	HKD	23,400	785.360,35	1,53
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	9.000	3.000	0	HKD	335,800	338.107,70	0,66
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	3.450	3.450	0	JPY	4.530,000	123.291,91	0,24
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	4.500	1.025	0	JPY	16.910,000	600.306,98	1,17
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000		STK	6.000	6.000	0	JPY	4.145,000	196.197,31	0,38
Sourcenext Corp. Registered Shares o.N.	JP3431200009		STK	35.000	52.500	17.500	JPY	507,000	139.988,79	0,27
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	10.000	2.500	1.000	NOK	438,400	450.482,39	0,88
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	15.000	15.000	0	NOK	83,100	128.085,38	0,25
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	7.500	7.500	0	SEK	250,250	178.562,88	0,35
CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15	SE0000683484		STK	13.000	1.000	7.000	SEK	288,000	356.198,17	0,70
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003		STK	2.000	1.000	0	USD	334,500	587.511,56	1,15
Alarm.com Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US0116421050		STK	3.300	3.300	0	USD	65,630	190.198,30	0,37
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	4.500	2.000	0	USD	183,030	723.311,04	1,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	795	0	305	USD	1.119,920	781.887,78	1,53
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	850	10	150	USD	1.639,830	1.224.075,06	2,39
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.000	0	750	USD	190,080	333.854,10	0,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	8.000	0	1.750	USD	173,150	1.216.473,86	2,37
Aspen Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US0453271035		STK	4.500	2.000	0	USD	100,710	397.992,98	0,78
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)/10/DL-,00005	US0567521085		STK	1.015	0	0	USD	162,540	144.882,72	0,28
BioTelemetry Inc. Registered Shares DL -,001	US0906721065		STK	9.000	250	1.000	USD	74,720	590.567,67	1,15
Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	US1924221039		STK	6.500	500	0	USD	53,400	304.821,02	0,59
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.000	0	300	USD	112,840	396.381,49	0,77
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	5.000	500	0	USD	37,150	163.124,47	0,32
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	2.175	2.175	0	USD	169,290	323.355,96	0,63
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	700	700	0	USD	161,780	99.451,92	0,19
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	4.000	0	1.500	USD	62,940	221.094,04	0,43
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	8.500	1.000	2.500	USD	46,960	350.539,78	0,68
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	3.500	0	1.000	USD	185,140	569.060,71	1,11
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077		STK	2.000	0	0	USD	107,670	189.110,22	0,37
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209		STK	1.500	300	0	USD	139,980	184.394,32	0,36
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	2.500	500	1.800	USD	144,080	316.325,36	0,62
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	33.060	33.060	16.530	USD	10,720	311.234,64	0,61
Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	US45781M1018		STK	8.500	8.500	0	USD	15,700	117.194,94	0,23

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	28.02.2019	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-
									vermögens
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	1.050	150	100 USD	547,610	504.953,01	0,99
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	US44980X1090		STK	3.600	1.350	0 USD	155,030	490.126,91	0,96
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47		STK	2.500	0	0 USD	140,030	307.433,65	0,60
KLA-Tencor Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	2.000	480	0 USD	115,490	202.845,17	0,40
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	7.000	1.300	0 USD	150,420	924.685,23	1,80
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007		STK	12.500	3.500	0 USD	46,210	507.266,61	0,99
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092		STK	5.500	5.500	0 USD	54,750	264.446,07	0,52
Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	US5747951003		STK	1.500	1.500	0 USD	131,280	172.933,90	0,34
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	7.350	100	250 USD	224,770	1.450.828,18	2,83
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	11.000	1.500	0 USD	63,830	616.606,12	1,20
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	750	750	0 USD	358,100	235.860,86	0,46
NIC Inc. Registered Shares o.N.	US62914B1008		STK	11.000	11.000	0 USD	17,090	165.091,63	0,32
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.000	125	0 USD	85,730	376.437,71	0,73
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.000	3.000	0 USD	154,260	406.410,46	0,79
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001	US72703H1014		STK	5.000	5.000	0 USD	58,780	258.101,12	0,50
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028		STK	5.000	5.000	0 USD	36,580	160.621,62	0,31
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	6.500	465	0 USD	70,260	401.062,26	0,78
TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01	US87266J1043		STK	7.500	7.500	0 USD	30,210	198.976,73	0,39
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	3.250	3.250	0 USD	95,350	272.141,24	0,53
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	700	700	0 USD	312,490	192.098,72	0,37
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027		STK	3.000	0	0 USD	126,290	332.721,23	0,65
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	500	500	0 USD	188,750	82.879,53	0,16
Vivint Solar Inc. Registered Shares DL -,01	US92854Q1067		STK	50.000	20.000	0 USD	5,230	229.647,64	0,45
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	1.750	1.065	1.500 USD	125,300	192.565,92	0,38
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	11.500	2.230	0 USD	34,400	347.413,41	0,68

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.996.045,52	15,61
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	IT0004513641		EUR	1.150	150	0 %	116,338	1.337.887,00	2,61
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23)	IT0004898034		EUR	1.450	0	250 %	111,836	1.621.624,90	3,17
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005274805		EUR	400	400	0 %	96,521	386.082,40	0,75
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015		EUR	1.000	300	0 %	126,255	1.262.551,00	2,46
2,2000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22)	PTOTESOE0013		EUR	1.150	150	0 %	108,270	1.245.105,00	2,43
4,8000 % Spanien EO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2		EUR	300	300	0 %	121,949	365.848,20	0,71
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2		EUR	1.000	0	150 %	112,875	1.128.745,00	2,20
2,3500 % Disney Co., The Walt DL-Medium-Term Nts 2012(12/22)	US25468PCW41		USD	750	150	0 %	98,414	648.202,02	1,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	427.791,39	0,84
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.750	0	250 CHF	277,300	427.791,39	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.790.783,70	13,25
Aktien							EUR	251.150,00	0,49
Detection Technology Oyj Registered Shares o.N.	FI4000115464		STK	7.000	0	0 EUR	18,050	126.350,00	0,25
Zapf Creation AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QU78		STK	6.000	0	0 EUR	20,800	124.800,00	0,24
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.539.633,70	12,76
5,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2010(20) Ser.1020	PL0000106126		PLN	3.000	0	0 %	106,009	739.154,18	1,44
4,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264		PLN	3.000	0	600 %	108,001	753.043,52	1,47
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428	PL0000107611		PLN	3.000	3.000	0 %	99,125	691.155,07	1,35
2,1000 % Apple Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US037833AQ39		USD	1.100	0	0 %	99,925	965.285,89	1,88
2,6500 % Equinor ASA DL-Notes 2013(13/24)	US85771PAK84		USD	750	250	0 %	98,501	648.774,72	1,27
2,7500 % Heineken N.V. DL-Notes 2012(12/23) Reg.S	USN39427AQ76		USD	750	250	0 %	98,182	646.667,78	1,26
3,1250 % RELX Capital Inc. DL-Notes 2013(13/22)	US758202AK13		USD	750	250	0 %	98,516	648.869,13	1,27
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TY62		USD	1.700	100	0 %	96,902	1.446.683,41	2,82

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	4.054.965,18	7,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.054.965,18	7,91
AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.	LU0726980377	ANT	50.000	0	0	0 EUR	12,021	601.025,00	1,17
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	LU0594300096	ANT	30.000	0	0	0 EUR	22,840	685.200,00	1,34
Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.	LU0231205187	ANT	18.000	0	0	0 EUR	36,380	654.840,00	1,28
IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.	LU0854762894	ANT	7.750	0	0	0 EUR	200,810	1.556.277,50	3,04
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Actions Nom. I Acc USD o.N.	LU1003376065	ANT	15.000	0	2.500	USD	14,158	186.498,04	0,36
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN	LU0333811072	ANT	20.000	0	0	USD	21,130	371.124,64	0,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	50.874.710,41	99,30
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	594.756,30	1,16
Bankguthaben							EUR	594.756,30	1,16
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	555.342,97		%	100,000	555.342,97	1,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	0,02		%	100,000	0,02	0,00
			NOK	0,04		%	100,000	0,00	0,00
			SEK	142.521,80		%	100,000	13.559,30	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	8.474,74		%	100,000	7.470,86	0,01
			HKD	117.284,29		%	100,000	13.121,14	0,03
			USD	5.991,86		%	100,000	5.262,01	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	188.365,62	0,37
Zinsansprüche									
			EUR	145.416,32				145.416,32	0,28
Dividendenansprüche									
			EUR	8.579,64				8.579,64	0,02
Quellensteueransprüche									
			EUR	34.369,66				34.369,66	0,07

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-425.843,08	-0,83
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-315,47				-315,47	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-198.858,46				-198.858,46	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.414,56				-7.414,56	-0,01
Asset Management Gebühr			EUR	-211.465,34				-211.465,34	-0,41
Prüfungskosten			EUR	-6.689,25				-6.689,25	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	51.231.989,25	100,00 1)
Anteilwert			EUR					148,85	
Ausgabepreis			EUR					153,32	
Anteile im Umlauf			STK					344.185	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2019	
AUD	(AUD)	1,6005350	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1343730	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4611080	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8561010	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9385720	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,7601460	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7317900	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3025800	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,5110030	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387010	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht 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					
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	0	3.500	
Applied Optoelectronics Inc. Registered Shares DL -,001	US03823U1025	STK	5.100	5.100	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	25.000	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	0	6.628	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	0	12.140	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	0	18.000	
Carter's Inc. Registered Shares DL -,01	US1462291097	STK	180	1.500	
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	0	12.615	
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK	0	3.000	
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095	STK	8.000	8.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	2.000	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	0	4.000	
Emergent Biosolutions Inc. Registered Shares DL -,001	US29089Q1058	STK	4.000	4.000	
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	0	400	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	85	350	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	6.395	
Frontdoor Inc. Registered Shares DL -,01	US35905A1097	STK	2.500	2.500	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	20.000	
IC Group A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010221803	STK	15.000	15.000	
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK	0	9.163	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	0	8.205	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,10	SE0008373906	STK	0	6.300	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	2.800	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	1.000	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	0	1.600	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097	STK	3.000	3.000	
Methode Electronics Inc. Reg. Shares DL -,50	US5915202007	STK	0	3.930	
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003	STK	0	19.500	
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	SE0000412371	STK	0	300	

Halbjahresbericht 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
Mueller Water Products Inc. Reg.Shares Series A DL -,01	US6247581084	STK	0	20.000	
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	7.650	19.350	
Mylan N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011031208	STK	0	6.000	
New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	SE0000426546	STK	0	25.000	
Nutrisystem Inc. Reg. Shares (new) DL -,001	US67069D1081	STK	1.700	6.000	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	1.000	4.000	
Paddy Power Betfair PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	0	2.000	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	7.338	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	2.500	2.500	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	4.000	
ServiceMaster Global Hldgs Inc Registered Shares DL -,01	US81761R1095	STK	0	5.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.400	1.400	
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	FR0005691656	STK	250	3.250	
Ubiquiti Networks Inc. Registered Shares o.N.	US90347A1007	STK	2.000	2.000	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	0	3.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Bio-on S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005056236	STK	3.000	3.000	
MPH Health Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0L1H32	STK	0	51.000	
Paradox Interactive AB Namn-Aktier o.N.	SE0008294953	STK	0	6.000	

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2014(25) Ser.0725	PL0000108197	PLN	0	1.250	
---	--------------	-----	---	-------	--

**Halbjahresbericht
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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Shire PLC Registered Shares LS -,05	JE00B2QKY057	STK	0	6.500	
Andere Wertpapiere					
Kinnevik AB Special Right Ser. 1 10.8.2018	SE0011563287	STK	0	6.300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	LU0951570927	ANT	0	495	

Halbjahresbericht PTAM Global Allocation UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	148,85
Ausgabepreis	EUR	153,32
Anteile im Umlauf	STK	344.185

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.

Frankfurt am Main, den 1. März 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht 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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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: € 2.214,5 Mio. (Stand: Juni 2018)

3. Beratungsgesellschaft

PT Asset Management

Hausanschrift:

Innere Heerstr. 4
72555 Metzingen

Telefon: 07123 / 2040-3

Telefax: 07123 / 2040-45

www.ptam.de

WKN / ISIN: A1JCWX / DE000A1JCWX9