

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

PTAM Global Allocation

31. August 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht PTAM Global Allocation	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Allgemeine Angaben	31

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

PTAM Global Allocation

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 31.08.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht PTAM Global Allocation für das Geschäftsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in langfristige festverzinsliche Wertpapiere, die von Staaten oder qualitativ hochwertigen Unternehmen („Large Caps“) ausgegeben werden, Aktien und Immobilienaktien sowie Geldmarktinstrumente. 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 Zinssätzen, Zinssatzunterschieden, 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.

In der ersten Jahreshälfte 2023 boten die Aktienmärkte eine fast perfekte Umkehrung der Performance des Vorjahres. Im schwierigen Aktienjahr 2022 kam es zu einem dramatischen Rückzug wachstumsorientierter Aktien infolge der radikalen Änderung der Geldpolitik durch die Zentralbanken.

Doch diese angeschlagenen Titel kamen mit Macht zurück. Trotz der atemberaubenden Serie von Zinserhöhungen ließ sich die amerikanische Wirtschaft nicht unterkriegen und expandierte weiter, wenn auch in bescheidenem Tempo. Die Eurozone konnte trotz zahlreicher Zinserhöhungen, einer starren Kerninflation, sowie des Ukrainekrieges und die damit verbundene Energieversorgung, den Abgrund einer tiefen Rezession vermeiden.

Die Erholung an den Aktienmärkten bleibt bisher unerreicht von den Anleihekursen, die sich nur geringfügig

von ihrem beunruhigenden Rückgang erholt haben. Die festverzinslichen Wertpapiere, die durch das derzeitige hohe Zinsniveau belastet werden, können nicht an die Wachstumsaussichten anknüpfen, die die Aktien zu neuen Rekordhöhen inspirieren, wenn auch auf einem uneinheitlichen Weg und unter Berücksichtigung der überzogenen Bewertungen.

Als Beweis für ihre Widerstandsfähigkeit haben die Renditeindizes der Aktienmärkte in den meisten Industrieländern ihre Niveaus vor der Invasion (vom 23.02.2022) übertroffen und nähern sich ihrem Stand zu Beginn des Jahres 2022 an. In Euro ausgedrückt, übertreffen die Fang-, MSCI EMU- und NASDAQ-Renditeindizes im Jahr 2023 sogar ihre früheren Höchststände.

Seit Beginn dieses Jahres übertreffen insbesondere wachstumsorientierte, qualitativ hochwertige Large-Cap-Aktien den Markt und stellen ihren langjährigen Status als Top-Performer wieder her, nachdem sie im Vorjahr starke, aber nur vorübergehende Verluste erlitten hatten.

Diese Entwicklung ist gleichbedeutend mit unserer Anlagestrategie, die den Schwerpunkt auf wachstumsorientierte Anlagen legt und dabei speziell auf sektorale und individuelle Entscheidungen abzielt, die tief in die säkularen Trends eingebettet sind, die die wirtschaftlichen Bedingungen im kommenden Jahrzehnt bestimmen werden.

Unsere Anlagestrategie wird im Wesentlichen von zwei Themen bestimmt: Der auf demografischen Trends basierende Lebenszyklus inspiriert unsere Auswahl im Bereich der Konsumausgaben, während die strukturellen Veränderungen auf den Arbeitsmärkten unsere Auswahl aus einer breiten Palette von Unternehmen beeinflussen, die sich direkt mit der Automatisierung und der Automatisierung von Arbeitsplätzen beschäftigen.

Unser Ansatz bevorzugt ausnahmslos qualitativ hochwertige Aktien mit einem expliziten Engagement in den Bereichen Automatisierung, Robotik, Cloud-basierte Anwendungen, Cybersicherheit, Nanotechnologie, künstliche Intelligenz und Datenverarbeitung, Systemsoftware und Unternehmen, die als Hersteller von High-End-Halbleitern eine wichtige Rolle spielen. Im Einklang

mit unserer strategischen Positionierung haben wir daher die ungünstigen Entwicklungen an den Finanzmärkten im vergangenen Jahr genutzt, um unsere Positionen in diesen vielversprechenden Segmenten aufzustoßen.

Obwohl wir die starke Gewichtung wachstumsorientierter Technologie hervorheben, ist der größte Teil unserer aktienbezogenen Strategie für Anlagemöglichkeiten im Konsumbereich reserviert, die für langfristige Trends im Lebenszykluskonsum gut positioniert sind. Die Auswahl qualitativ hochwertiger Aktien in Untersegmenten wie z.B. zyklische Konsumgüter, Kommunikationsdienstleistungen, gehobene Konsumgüter und insbesondere die gehobene, lebenszyklusbezogene Gesundheitspflege sind für die erfolgreiche Umsetzung dieser Komponente unseres strategischen Ansatzes von großer Bedeutung.

Während der schwierigen Marktbedingungen des letzten Jahres und in der ersten Hälfte des Jahres 2023 haben wir uns entschieden, die Gewichtung der Aktienposition in unserer Vermögensallokation bei etwa 70 % zu halten. Wir rechneten mit einer Umkehrung der Märkte im Jahr 2023, insbesondere in den Bereichen Technologie und wachstumsorientierte Segmente des Konsums, des Gesundheitswesens und der Industrie, und konzentrierten uns bei der Aktienauswahl auf die Auswahl von Qualitätsaktien in diesen Marktsegmenten.

Unsere Aktienpositionen im Finanzsektor blieben deutlich begrenzt, so dass wir nur eine begrenzte Liste von Banktiteln berücksichtigten. Statt traditioneller Geschäftsbanken bevorzugt unsere Analyse eine Positionierung in Titeln, die den Finanzsektor unterstützen, wie z. B. Cybersicherheit, Beratung und gebührenorientierte Geschäfte wie Vermögensverwaltung und Finanzdienstleistungen. Die steigenden Kapitalkosten für traditionelle Bankgeschäfte und der immer größer werdende Verwaltungsaufwand behindern weiterhin die Entwicklung attraktiver langfristiger Wachstumsperspektiven, auch wenn die Gewinnspannen ausgeweitet wurden.

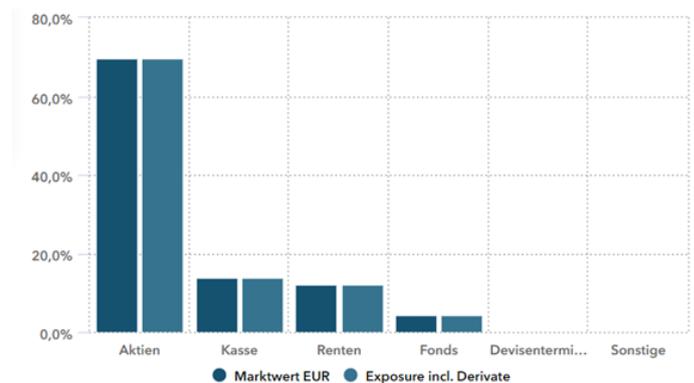
Der Anteil festverzinslicher Wertpapiere bleibt untergewichtet, sowohl im Hinblick auf das Portfoliogewicht (etwa 12%) als auch auf die Duration, die bei etwa 3

Jahren liegt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

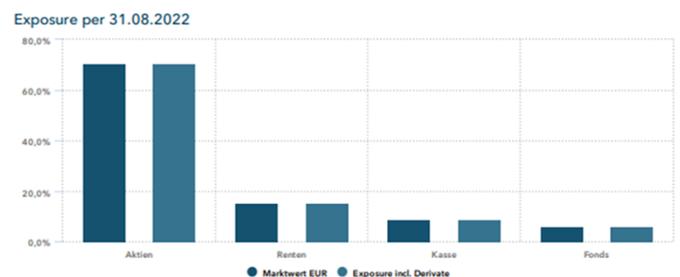
Portfoliostruktur

31.08.2023 *)



Portfoliostruktur

31.08.2022 *)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien, Renten und Investmentfonds. Das USD-Exposure wurde temporär, durch den Einsatz von Devisentermingeschäften, abgesichert.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung 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.

Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. 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 des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität des investierten Aktien-/Rentenexposures, war für fast alle Papiere eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den

Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den PTAM Global Allocation ist ausgelagert an PT Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	174.560.138,75	100,14
1. Aktien	120.595.705,23	69,18
2. Anleihen	21.134.199,38	12,12
3. Andere Wertpapiere	877.285,34	0,50
4. Investmentanteile	7.693.560,91	4,41
5. Derivate	31.798,31	0,02
6. Bankguthaben	23.963.899,07	13,75
7. Sonstige Vermögensgegenstände	263.690,51	0,15
II. Verbindlichkeiten	-244.144,94	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-244.144,94	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 174.315.993,81	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	137.277.647,08	78,75
Aktien							EUR	118.943.455,23	68,23
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	10.000	280	0	CAD 65,6100	446.797,64	0,26
CA17965L1004	Clairvest Group Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.500	1.500	0	CAD 82,5800	84.354,25	0,05
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.		STK	200	200	0	CAD 2.775,4600	378.012,19	0,22
CA92852B1013	Vitreous Glass Inc. Registered Shares o.N.		STK	40.000	10.000	0	CAD 5,9800	162.892,85	0,09
CH0028422100	Bellevue Group AG Namens-Aktien SF 0,1		STK	8.500	8.500	0	CHF 24,4000	216.323,34	0,12
CH0010645932	Givaudan		STK	140	20	0	CHF 2.948,0000	430.477,18	0,25
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1		STK	500	65	0	CHF 2.635,0000	1.374.185,14	0,79
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG		STK	5.950	1.625	0	CHF 265,9000	1.650.174,71	0,95
CH0012005267	Novartis AG		STK	5.000	1.600	250	CHF 89,3100	465.762,71	0,27
CH0024608827	Partners Group Holding		STK	2.000	225	0	CHF 955,2000	1.992.594,52	1,14
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		STK	9.150	250	400	CHF 134,0000	1.278.852,67	0,73
CH0244767585	UBS Group AG		STK	58.000	21.500	0	CHF 23,5000	1.421.642,76	0,82
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S		STK	550	110	0	DKK 12.505,0000	922.772,98	0,53
DK0060448595	Coloplast AS		STK	6.000	1.000	0	DKK 785,2000	632.091,61	0,36
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	30.600	4.000	400	DKK 1.274,0000	5.230.453,42	3,00
DK0010219153	Rockwool International		STK	1.200	300	0	DKK 1.758,5000	283.121,01	0,16
DK0060036564	Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier DK 10		STK	2.500	2.500	0	DKK 103,9000	34.850,10	0,02
DK0060670776	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S Indehaver Aktier DK 10		STK	29.000	12.000	1.000	DKK 186,0000	723.701,42	0,42
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	63.250	2.250	0	DKK 158,9800	1.349.122,88	0,77
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	1.000	0	EUR 112,6000	337.800,00	0,19
FR0010313833	Arkema		STK	3.250	1.200	350	EUR 96,6400	314.080,00	0,18
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	4.000	625	0	EUR 445,2000	1.780.800,00	1,02
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.850	700	0	EUR 607,9000	1.732.515,00	0,99
DE0005104400	ATOSS Software AG		STK	9.500	350	1.450	EUR 224,5000	2.132.750,00	1,22
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	7.500	7.500	0	EUR 7,2660	54.495,00	0,03
ES0113679137	Bankinter		STK	12.500	12.500	0	EUR 5,9160	73.950,00	0,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	20.000	6.450	0	EUR 97,1700	1.943.400,00	1,11
DE0005909006	Bilfinger		STK	23.650	3.150	1.250	EUR 32,0000	756.800,00	0,43
FR0000125338	Capgemini SE		STK	1.700	825	0	EUR 172,3500	292.995,00	0,17
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	14.500	1.500	0	EUR 43,0850	624.732,50	0,36
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	35.000	15.000	0	EUR 14,2840	499.940,00	0,29
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.050	250	100	EUR 173,9000	182.595,00	0,10
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	3.000	800	500	EUR 56,8400	170.520,00	0,10
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	3.350	2.125	0	EUR 293,0000	981.550,00	0,56

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	17.250	2.900	0 EUR	114,3000	1.971.675,00	1,13
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.000	2.000	0 EUR	29,8200	178.920,00	0,10
DE000KSAG888	K+S		STK	55.000	7.000	2.000 EUR	17,3500	954.250,00	0,55
FR0000121485	Kering S.A.		STK	1.850	210	60 EUR	494,2000	914.270,00	0,52
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	1.300	0 EUR	63,1000	189.300,00	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	1.185	885	0 EUR	782,2000	926.907,00	0,53
BE0165385973	Melexis N.V. Actions au Port. o.N.		STK	5.250	5.250	0 EUR	87,2000	457.800,00	0,26
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.		STK	5.350	850	0 EUR	62,6400	335.124,00	0,19
DE0006452907	Nemetschek		STK	4.700	1.850	0 EUR	63,7400	299.578,00	0,17
AT0000625108	Oberbank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	500	500	0 EUR	61,6000	30.800,00	0,02
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.		STK	2.000	1.500	0 EUR	46,3800	92.760,00	0,05
DE0007164600	SAP SE		STK	2.000	250	250 EUR	128,8200	257.640,00	0,15
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech		STK	2.300	500	0 EUR	262,1000	602.830,00	0,35
BE0974323553	Smartphoto Group Actions Nom. o.N.		STK	2.750	2.750	0 EUR	27,9000	76.725,00	0,04
BE0003717312	Sofina		STK	500	0	700 EUR	207,6000	103.800,00	0,06
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.		STK	12.000	6.000	0 EUR	43,6650	523.980,00	0,30
AT0000000STR1	Strabag SE		STK	11.000	5.250	0 EUR	39,3500	432.850,00	0,25
FR0005691656	Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567		STK	3.000	300	0 EUR	130,0000	390.000,00	0,22
BE0003739530	UCB S.A.		STK	2.250	250	0 EUR	82,8000	186.300,00	0,11
AT0000831706	Wienerberger		STK	21.000	13.000	0 EUR	25,4400	534.240,00	0,31
GB00BG12Y042	Energiean PLC Registered Shares (WI) LS -,01		STK	7.500	9.750	18.750 GBP	11,3800	99.649,74	0,06
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05		STK	1.800	400	200 GBP	108,2000	227.390,54	0,13
GB0005405286	HSBC		STK	109.500	29.500	0 GBP	5,8310	745.469,35	0,43
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd. Reg. SharesDL-, 0342857142		STK	170.000	30.000	0 GBP	2,1180	420.385,29	0,24
GB0007323586	Renishaw PLC Registered Shares LS -,20		STK	4.750	1.750	500 GBP	36,3800	201.757,15	0,12
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC		STK	20.000	0	10.000 GBP	5,6000	130.764,74	0,08
JP3249600002	Kyocera		STK	9.500	2.250	0 JPY	7.478,0000	449.484,34	0,26
JP3358000002	Shimano Inc.		STK	8.550	1.200	0 JPY	21.400,0000	1.157.671,62	0,66
JP3768500005	T. Hasegawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.250	10.250	0 JPY	3.500,0000	226.985,13	0,13
JP3637300009	Trend Micro Inc.		STK	13.250	3.000	0 JPY	6.189,0000	518.850,05	0,30
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100		STK	2.500	2.500	0 NOK	210,6000	45.602,38	0,03
NO0010096985	Equinor ASA		STK	40.000	8.250	3.750 NOK	328,2000	1.137.071,31	0,65
NO0010081235	NEL ASA		STK	230.000	10.000	0 NOK	11,6900	232.879,62	0,13
NO0005052605	Norsk Hydro		STK	37.000	11.000	0 NOK	59,1000	189.399,29	0,11
NO0010208051	Yara International ASA		STK	5.000	1.000	2.750 NOK	388,9000	168.421,33	0,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
SE0000683484	CellaVision AB Namn-Aktier SK -, 15		STK	15.500	1.000	0 SEK	197,8000	257.974,67	0,15
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	16.500	3.000	11.000 SEK	317,3000	440.527,58	0,25
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	2.100	0	0 USD	102,9000	199.069,55	0,11
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.675	175	200 USD	146,9600	226.769,23	0,13
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	3.100	100	0 USD	323,7700	924.631,05	0,53
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	2.350	225	0 USD	559,3400	1.210.915,71	0,69
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	12.750	650	0 USD	105,7200	1.241.759,56	0,71
US0162551016	Align Technology		STK	3.000	770	145 USD	370,1400	1.022.957,16	0,59
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C		STK	20.500	950	950 USD	137,3500	2.593.896,82	1,49
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	28.000	800	1.000 USD	138,0100	3.559.907,88	2,04
US0378331005	Apple Inc.		STK	34.000	1.000	0 USD	187,8700	5.884.458,77	3,38
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	3.300	850	500 USD	152,7600	464.401,66	0,27
US0404131064	Arista Networks Inc.		STK	1.350	1.350	0 USD	195,2300	242.801,01	0,14
US04316A1088	Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01		STK	4.000	0	0 USD	38,4200	141.575,31	0,08
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	950	450	0 USD	922,8900	807.688,16	0,46
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	7.100	875	150 USD	240,4400	1.572.661,45	0,90
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	8.000	6.750	0 USD	57,3500	422.662,37	0,24
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		STK	2.850	1.400	0 USD	65,0300	170.737,45	0,10
US19247A1007	Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01		STK	13.250	1.300	0 USD	65,1800	795.610,32	0,46
US1925761066	Cohu		STK	8.500	6.000	0 USD	37,3900	292.782,13	0,17
US20825C1045	ConocoPhillips		STK	6.350	2.600	250 USD	119,0300	696.306,31	0,40
US2270461096	Crocs		STK	11.000	2.850	1.700 USD	97,3400	986.402,58	0,57
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc		STK	3.000	325	0 USD	163,0300	450.566,56	0,26
US2310211063	Cummins		STK	1.100	200	950 USD	230,0400	233.112,85	0,13
US2358511028	Danaher		STK	750	750	0 USD	265,0000	183.095,35	0,11
US23753F1075	Daseke Inc.		STK	20.000	10.500	23.500 USD	5,3000	97.650,85	0,06
US2441991054	Deere		STK	2.550	1.050	50 USD	410,9400	965.358,82	0,55
US2786421030	eBay Inc.		STK	5.500	1.050	3.000 USD	44,7800	226.890,83	0,13
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	2.325	1.100	75 USD	554,2000	1.187.024,41	0,68
US29270J1007	Energy Recovery		STK	14.500	2.750	2.000 USD	27,1800	363.067,71	0,21
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	2.000	350	0 USD	116,7100	215.034,55	0,12
US3030751057	FactSet Research Systems		STK	500	500	0 USD	436,4100	201.017,96	0,12
US3119001044	Fastenal Co.		STK	16.000	3.100	0 USD	57,5800	848.714,88	0,49
US31428X1063	Fedex Corp.		STK	1.650	550	0 USD	261,0200	396.760,02	0,23
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	43.500	4.350	850 USD	60,2100	2.412.837,40	1,38
US3841091040	Graco		STK	26.400	8.100	0 USD	78,9400	1.919.867,34	1,10
US4370761029	Home Depot		STK	5.625	975	100 USD	330,3000	1.711.596,04	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US4415931009	Houlihan Lokey Inc. Reg. Shares Class A DL -,001		STK	1.250	0	0 USD	105,3400	121.303,55	0,07
US4523081093	Illinois Tool Works		STK	5.850	1.700	0 USD	247,3500	1.333.023,95	0,76
US4612021034	Intuit Inc.		STK	900	425	100 USD	541,8100	449.220,64	0,26
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	3.750	750	875 USD	312,6800	1.080.193,46	0,62
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	2.200	1.300	0 USD	161,6800	327.679,41	0,19
US4937321010	Kforce Inc. Registered Shares DL -,01		STK	16.200	800	0 USD	62,6500	934.988,48	0,54
US4824801009	KLA Corp.		STK	2.500	400	0 USD	501,8700	1.155.849,84	0,66
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	880	455	0 USD	702,4000	569.426,07	0,33
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	4.250	4.450	200 USD	387,0400	1.515.356,98	0,87
US5463471053	Louisiana Pacific		STK	15.000	2.800	3.600 USD	62,4800	863.380,93	0,50
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.100	600	0 USD	381,2600	1.440.042,38	0,83
US56117J1007	Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	8.450	450	0 USD	48,5600	378.011,98	0,22
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.500	1.500	1.000 USD	202,6200	1.399.953,94	0,80
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	9.400	1.800	0 USD	412,6400	3.573.298,94	2,05
US57667T1007	Materialise N.V. Act. Nom. (Spon.ADRs)/1 o.N.		STK	17.000	2.000	0 USD	6,7600	105.868,26	0,06
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	10.600	1.050	0 USD	327,7600	3.200.604,33	1,84
US60770K1079	Moderna Inc.		STK	1.700	550	0 USD	113,0700	177.078,77	0,10
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	4.000	1.200	0 USD	433,6800	1.598.083,83	0,92
US6703461052	Nucor		STK	3.350	350	0 USD	172,1000	531.123,91	0,30
US6294452064	NVE Corp. Registered Shares New DL -,01		STK	4.500	2.550	250 USD	88,4500	366.674,34	0,21
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	4.925	725	200 USD	493,5500	2.239.275,68	1,28
US6833441057	Onto Innovation Inc.		STK	11.500	3.600	0 USD	138,9800	1.472.381,39	0,84
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	2.200	2.100	0 USD	243,3000	493.099,95	0,28
US7043261079	Paychex Inc.		STK	5.200	1.400	200 USD	122,2300	585.532,93	0,34
US7170811035	Pfizer Inc		STK	16.750	3.250	3.000 USD	35,3800	545.937,36	0,31
US73278L1052	Pool		STK	1.075	175	0 USD	365,6000	362.063,57	0,21
US74758T3032	Qualys Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.600	1.600	0 USD	155,6500	229.424,23	0,13
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	1.800	410	160 USD	826,4900	1.370.503,92	0,79
US7703231032	Robert Half Int.		STK	8.500	450	0 USD	73,9600	579.143,25	0,33
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	2.000	100	0 USD	221,4600	408.033,16	0,23
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	700	500	0 USD	588,8300	379.715,34	0,22
US8269191024	Silicon Laboratories Inc.		STK	1.650	300	450 USD	134,8600	204.992,17	0,12
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.		STK	8.500	2.000	7.250 USD	40,7900	319.405,80	0,18
US88076W1036	Teradata		STK	4.000	750	1.000 USD	46,2700	170.502,07	0,10
US8807701029	Teradyne		STK	7.250	550	0 USD	107,8700	720.458,31	0,41
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	5.000	605	0 USD	258,0800	1.188.760,94	0,68

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US9113121068	United Parcel Service		STK	1.400	0	0 USD	169,4000	218.479,96	0,13
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	3.000	540	0 USD	476,5800	1.317.125,75	0,76
US9224751084	Veeva System Inc.		STK	2.600	300	0 USD	208,7000	499.880,24	0,29
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	3.800	800	575 USD	348,3400	1.219.430,68	0,70
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Cl.A		STK	3.100	950	0 USD	275,0100	785.380,93	0,45
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	4.000	650	0 USD	156,0500	575.034,55	0,33
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.456.906,51	10,01
GB00BK5CVX03	0.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(25)		GBP	400	0	1.100 %	92,9450	434.068,88	0,25
GB00BJMHB534	0.8750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(29)		GBP	750	350	1.600 %	81,6978	715.391,86	0,41
CZ0001004477	0.9500% Tschechien KC-Anl. 2015(30) Ser.94		CZK	22.500	7.500	17.500 %	80,4570	750.983,18	0,43
NO0010875230	1.3750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)		NOK	19.500	3.000	3.500 %	85,3645	1.441.786,81	0,83
XS1575992596	1.5000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2017(17/27)		EUR	400	150	0 %	93,2265	372.906,12	0,21
FR0013139482	1.6250% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)		EUR	300	100	0 %	94,2130	282.639,00	0,16
SGXF92110679	2.0000% Singapur, Republik SD-Bonds 2019(24)		SGD	5.000	250	0 %	99,2650	3.386.034,93	1,94
IT0005274805	2.0500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)		EUR	650	350	0 %	94,6475	615.208,63	0,35
CZ0001004253	2.4000% Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89		CZK	30.000	0	0 %	95,0965	1.183.503,76	0,68
AU3TB0000143	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137		AUD	2.000	0	0 %	99,2335	1.184.241,30	0,68
PL0000107611	2.7500% Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428		PLN	4.000	2.500	500 %	89,7340	802.127,47	0,46
FR0013399029	3.0000% ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)		EUR	500	100	0 %	96,1905	480.952,50	0,28
IT0005365165	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)		EUR	1.150	550	900 %	96,4818	1.109.540,84	0,64
US01609WAQ50	3.6000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)		USD	870	0	0 %	97,4070	780.691,75	0,45
US912810FP85	5.3750% US Treasury 01/31		USD	3.600	3.600	0 %	107,8125	3.575.541,23	2,05
IT0003256820	5.7500% Italien EO-B.T.P. 02/33		EUR	300	300	250 %	113,7628	341.288,25	0,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	877.183,19	0,50
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	3.225	225	0 CHF	260,7750	877.183,19	0,50
Andere Wertpapiere							EUR	102,15	0,00
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte		STK	200	200	0 CAD	0,7500	102,15	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.035.481,40	2,89
Aktien							EUR	1.652.250,00	0,95
DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	15.000	750	2.150 EUR	25,3000	379.500,00	0,22
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	16.000	2.000	0 EUR	55,0000	880.000,00	0,50

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
FR0000061608	Piscines Desjoyaux S.A. Actions Port. o.N.		STK	17.000	0	0 EUR	13,1500	223.550,00	0,13
DE000A2TSMZ8	Zapf Creation		STK	6.000	0	0 EUR	28,2000	169.200,00	0,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.383.231,40	1,94
CA135087L518	0.2500% Canada CD-Bonds 2020(26)		CAD	200	200	0 %	90,3060	122.994,99	0,07
CA135087H987	2.0000% Canada CD-Bonds 2018(23)		CAD	2.250	0	0 %	99,9960	1.532.166,57	0,88
NZGOVDT425C5	2.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)		NZD	2.500	0	500 %	95,7870	1.313.626,27	0,75
USW8758PAK22	7.0000% Stena AB DL-Notes 14/ 24		USD	450	0	0 %	99,9730	414.443,57	0,24
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	294.061,47	0,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	294.061,47	0,17
NO0010911845	11.1500% Kistefos A.S. NK-FLR Bonds 20/25		NOK	3.200	0	0 %	106,0960	294.061,47	0,17
Investmentanteile							EUR	7.693.560,91	4,41
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.693.560,91	4,41
LU0726980377	AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N.		ANT	47.500	0	0 EUR	11,6751	554.567,25	0,32
LU0231205187	Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N.		ANT	10.000	0	0 EUR	60,9300	609.300,00	0,35
LU0854762894	IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N.		ANT	7.750	0	0 EUR	270,0400	2.092.810,00	1,20
LU1382364716	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N.		ANT	148.000	6.000	0 NOK	165,6100	2.122.938,47	1,22
LU0333811072	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN		ANT	20.000	0	0 USD	36,9700	681.160,76	0,39
LU1717043753	UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc USD o.N.		ANT	16.250	500	4.250 USD	109,0700	1.632.784,43	0,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	150.300.750,86	86,22
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	31.798,31	0,02
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	0,00	0,00
Optionsscheine auf Aktien							EUR	0,00	0,00
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40			STK	200	200	0 CAD	0,0000	0,00	0,00
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	31.798,31	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	31.798,31	0,02
Offene Positionen							EUR	31.798,31	0,02
USD/EUR 10.00 Mio.			OTC					31.798,31	0,02
Bankguthaben							EUR	23.963.899,07	13,75
EUR - Guthaben bei:							EUR	22.329.957,44	12,81
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	22.329.957,44				22.329.957,44	12,81

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.633.941,63	0,94
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	1.773.643,64				1.633.941,63	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	263.690,51	0,15
	Dividendenansprüche		EUR	67.696,13				67.696,13	0,04
	Quellensteueransprüche		EUR	60.710,65				60.710,65	0,03
	Zinsansprüche		EUR	135.283,73				135.283,73	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-244.144,94	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-244.144,94				-244.144,94	-0,14
Fondsvermögen							EUR	174.315.993,81	100,00
Anteilwert PTAM Global Allocation R							EUR	204,01	
Anteilwert PTAM Global Allocation I							EUR	930,63	
Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation R							STK	784.192,875	
Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation I							STK	15.399,713	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,675900	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,856500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,453350	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	158,050000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,468450	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,822950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,545450	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,474800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,884500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958750	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,465800	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,105500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,085500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0021211018	A10 Networks Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	0	60.000
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	100	100
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	0	2.500
US0298991011	American States Water Co.	STK	0	3.200
US04621X1081	Assurant	STK	0	1.900
US0565251081	Badger Meter Inc.	STK	0	2.500
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	STK	0	500
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	0	1.600
CA1375761048	Canfor Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.750	14.000
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	750	2.100
US1591791009	ChannelAdvisor Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	5.000
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	STK	200	1.800
DK0060227585	Christian Hansen	STK	0	1.150
ES0105027009	Cia de Distrib.Integral Log.	STK	1.000	6.000
CH0012142631	Clariant	STK	0	10.000
US2166484020	Cooper Companies	STK	0	350
DE000A0LAUP1	CropEnergies	STK	0	6.500
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	0	6.500
GB00B19NLV48	Experian	STK	0	5.500
DE0005772206	Fielmann	STK	1.000	4.500
US30260D1037	FIGS Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	4.000	10.500
US42726M1062	Heritage-Crystal Clean Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	12.000
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	11.000	31.000
US4364401012	Hologic Inc.	STK	500	3.850
GB0005576813	Howden Joinery Group	STK	7.500	27.500
SE0001662230	Husqvarna	STK	0	31.000
CH0011029946	Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	STK	170	170
US45781M1018	Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	10.000
US4663131039	Jabil Circuit	STK	2.400	5.250
GB0033195214	Kingfisher	STK	0	50.000
US50540R4092	Laboratory Corp. America Hldgs.	STK	100	800
US52736R1023	Levi Strauss & Co.	STK	2.500	7.500
US50202M1027	Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	STK	1.000	12.000
KYG5496K1242	Li Ning Co.	STK	0	35.000
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	4.100	4.100
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	250	2.250

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	250	1.750
US5763231090	Mastec	STK	0	3.300
US58470H1014	Medifast	STK	200	2.900
US61945C1036	Mosaic	STK	0	8.200
US6541061031	Nike	STK	0	1.425
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	200	200
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	0	6.150
US6837971042	Oppenheimer Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A (Non Vtg) o.N.	STK	0	2.500
NL0000440584	Ordina N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	STK	0	20.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	750	750
DE0007474041	PAUL HARTMANN	STK	0	200
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	750	8.050
US7240781002	Piper Jaffray	STK	0	1.400
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	0	5.600
US7433151039	Progressive	STK	0	3.000
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	150	1.850
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	100	100
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10	STK	0	1.050
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	STK	0	5.000
US81727U1051	Senseonics Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	10.000	35.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	26.000
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	0	400
US8552441094	Starbucks	STK	0	3.300
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	4.000	24.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	0	5.000
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	250	1.275
US90353W1036	Ubiquiti Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	1.275
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	STK	750	4.300
US9818111026	Worthington Industries	STK	1.050	10.800
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1199964575	1.1250% Ryanair Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	0	250
NZGOVDT423C0	5.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	NZD	0	1.500
US25468PCW41	2.3500% TWDC Enterprises 18 Corp. DL-Medium-Term Nts 2012(12/22)	USD	0	850
US88032XAE40	2.9850% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/23)Reg.S	USD	0	670
Andere Wertpapiere				
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	STK	0	17.500
BE0974349814	Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	STK	1.750	10.250

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0036541003	Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.300
US01988P1084	Allscripts-Misys Heal.Sol.	STK	6.000	11.000
FR0004023208	BASSAC S.A. Actions Port. EO 1	STK	0	800
US2325171021	CyberOptics Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	5.000
US33829M1018	Five Below Inc. Registered Shares DL -,01	STK	300	1.300
CH0114405324	Garmin	STK	250	1.750
US36262G1013	GXO Logistics Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.000
US9021041085	II-VI Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	750
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	725	4.225
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	3.000
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	0	3.000
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	150	1.550
US6820951043	Omega Flex Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	650
US6951271005	Pacira BioSciences Inc. Registered Shares DL-,001	STK	0	7.900
US2197981051	QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	2.100
US74982T1034	RXO Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.000	4.000
SE0003756758	Sdipotech AB Aktier B Reg.Pref. o.N.	STK	0	3.750
FI4000062195	Taaleri OYJ Registered Shares o.N.	STK	0	5.000
US8868851028	Tilly's Inc. Reg.Shares Class A DL -,001	STK	0	19.000
DE0005216907	Tradegate AG Wertpapierhdlnk. Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
US9837931008	XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	4.500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1997245920	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	ANT	0	250
LU0594300096	Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR)	ANT	0	7.500

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR		EUR		110.577

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PTAM GLOBAL ALLOCATION R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		275.531,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.890.041,50
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		522.994,40
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		407.105,17
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-410.278,91
6. Sonstige Erträge		17.883,46
Summe der Erträge		2.703.276,99
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-2.385.488,11
a) fix	-2.385.488,11	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-74.353,90
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.431,61
4. Sonstige Aufwendungen		-64.573,90
5. Aufwandsausgleich		-101.059,11
Summe der Aufwendungen		-2.638.906,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		64.370,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.861.746,67
2. Realisierte Verluste		-7.586.903,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.725.157,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.660.786,87
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		9.059.395,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.884.714,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.944.109,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.283.323,06

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PTAM GLOBAL ALLOCATION I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		25.241,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		166.977,59
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		46.339,82
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		37.587,21
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-36.100,33
6. Sonstige Erträge		422,01
Summe der Erträge		240.467,41
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-104.937,48
a) fix	-104.937,48	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-5.536,91
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.592,08
4. Sonstige Aufwendungen		-4.862,69
5. Aufwandsausgleich		-28.834,71
Summe der Aufwendungen		-145.763,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		94.703,54
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		328.179,79
2. Realisierte Verluste		-661.209,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-333.029,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-238.326,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		788.482,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		133.795,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		922.278,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		683.952,07

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION R

	EUR	EUR
ausschüttungVj		0,00
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)		141.734.289,76
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.880.168,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.488.096,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.607.927,38	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		86.717,44
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.283.323,06
davon nicht realisierte Gewinne	9.059.395,49	
davon nicht realisierte Verluste	2.884.714,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)		159.984.499,12

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION I

	EUR	EUR
ausschüttungVj		0,00
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)		10.614.718,85
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.000.276,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.650.357,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.650.080,58	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		32.546,80
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		683.952,07
davon nicht realisierte Gewinne	788.482,36	
davon nicht realisierte Verluste	133.795,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)		14.331.494,69

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	3.926.117,03	5,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.660.786,87	-4,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	7.586.903,90	9,67
II. Wiederanlage	3.926.117,03	5,01

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	422.883,33	27,46
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-238.326,28	-15,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	661.209,61	42,94
II. Wiederanlage	422.883,33	27,46

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PTAM GLOBAL ALLOCATION R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	159.984.499,12	204,01
2022	141.734.289,76	193,25
2021	125.003.617,83	222,61
2020	79.069.987,12	182,23

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PTAM GLOBAL ALLOCATION I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	14.331.494,69	930,63
2022	10.614.718,85	875,77
(Auflegung 01.09.2021)	7.000.000,00	1000,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		86,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert PTAM Global Allocation R	EUR	204,01
Anteilwert PTAM Global Allocation I	EUR	930,63
Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation R	STK	784.192,875
Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation I	STK	15.399,713

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	PTAM Global Allocation R	PTAM Global Allocation I
ISIN	DE000A1JCWX9	DE000A3CNGJ9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	06.10.2011	01.09.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,650% p.a.	0,975% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PTAM GLOBAL ALLOCATION R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,75 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PTAM GLOBAL ALLOCATION I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,08 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	294.952.688,64
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 98.062,48 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1997245920	AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. o.N ¹⁾	0,93
LU0726980377	AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N. ¹⁾	0,05
LU0594300096	Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR) ¹⁾	1,50
LU0231205187	Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0333811072	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) o.N ¹⁾	1,00
LU0854762894	IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N. ¹⁾	1,94
LU1382364716	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N. ¹⁾	0,16
LU1717043753	UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc USD o.N. ¹⁾	0,75

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

PTAM Global Allocation R

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	4.942,84
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	40.634,94
---------------	-----	-----------

PTAM Global Allocation I

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	422,01
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.963,93
---------------	-----	----------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der PT Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	PT Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 1.157.065,20
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	9
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)	

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PTAM Global Allocation - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums 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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

berichts 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 08.12.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST