

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Inhalt

PTAM Weltportfolio Ausgewogen	
Besonderer Hinweis für die Anleger	Seite 2
Vermögensübersicht	Seite 3
Vermögensaufstellung	Seite 4
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	Seite 10
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 13

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Besonderer Hinweis für die Anleger

WICHTIGE MITTEILUNG FÜR DIE ANTEILINHABER

Übertragung der Verwaltung des EU-OGAW-Sondervermögen PTAM Weltportfolio Ausgewogen (vormals: WF Portfolio Ausgewogen) und Wechsel der Verwahrstelle

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das EU-OGAW-Sondervermögen PTAM Weltportfolio Ausgewogen (vormals: WF Portfolio Ausgewogen) (nachfolgend „Fonds“) mit Wirkung zum 1. Februar 2018 von der OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH, Bockenheimer Landstraße 10, D-60323 Frankfurt am Main, auf die EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4 rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Großherzogtum Luxemburg übertragen.

Zeitgleich wechselte ebenfalls die Verwahrstellenfunktion für das EU-OGAW-Sondervermögen PTAM Weltportfolio Ausgewogen (vormals: WF Portfolio Ausgewogen) von The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, MesseTurm, Friedrich-Ebert Anlage 49, D-60327 Frankfurt am Main zur DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt am Main, Platz der Republik 6, D-60325 Frankfurt am Main. Der Verwahrstellenwechsel wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt. Aus dem Wechsel der Verwahrstelle entstanden den Anteilhabern keine Kosten.

Änderung der Besonderen Anlagebedingungen aufgrund der Änderung von Anlagegrenzen

§ 2 Abs. 1 der Besonderen Anlagebedingungen in Bezug auf die Anlagegrenzen des von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwalteten OGAW-Sondervermögens PTAM Weltportfolio Ausgewogen wurde dahingehend abgeändert, dass die Mindestgrenze der Investition von 51 Prozent in Wertpapieren aufgehoben wurde und die Gesellschaft nun insgesamt bis zu 100 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens ohne Einhaltung einer Mindestgrenze, in Wertpapiere anlegen darf.

Fassung von § 2 Abs. 1 bis zum 18. Juni 2018:

Mindestens 51 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens werden in Wertpapieren nach Maßgabe des § 5 der Allgemeinen Anlagebedingungen investiert.

Fassung von § 2 Abs. 1 ab dem 18. Juni 2018:

Die Gesellschaft darf insgesamt bis zu 100 Prozent des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Wertpapieren nach Maßgabe des § 5 der Allgemeinen Anlagebedingungen anlegen.

Weitere Anlagegrenzen wurden nicht geändert.

Die Änderungen der Anlagebedingungen wurden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt. Sie traten mit Wirkung zum 18. Juni 2018 in Kraft.

Strassen, im August 2018

IPConcept (Luxemburg) S.A.

- Der Vorstand -

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

WKN A0MYEH
ISIN DE000A0MYEH0

Halbjahresbericht
01. Januar 2018 - 30. Juni 2018

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	4.186.379,82	36,41
Vereinigte Staaten von Amerika	510.656,91	4,44
Summe	4.697.036,73	40,85
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Großbritannien	5.010.387,82	43,58
Deutschland	506.899,00	4,41
Luxemburg	454.454,00	3,95
Irland	287.723,59	2,50
Summe	6.259.464,41	54,44
3. Derivate	36.665,49	0,32
4. Bankguthaben	466.841,88	4,06
5. Sonstige Vermögensgegenstände	103.483,17	0,90
Summe	11.563.491,68	100,57
II. Verbindlichkeiten	-65.862,73	-0,57
III. Fondsvermögen	11.497.628,95	100,00

¹⁾ Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

Stammdaten des Fonds

	PTAM Weltportfolio Ausgewogen
Auflegungsdatum	15. Oktober 2007
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	199.606
Anteilwert (in Fondswährung)	57,60
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 5 % p.a., derzeit 0 % p.a.
Rücknahmegebühr (in Prozent)	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2 % p.a., derzeit 1,6 % p.a.
Mindestanlagesumme	2.500,-- EUR ²⁾

²⁾ Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Halbjahresbericht
01. Januar 2018 - 30. Juni 2018

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
DE000A1PGNM9	1,500% Berlin EMTN v.12(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	104,1709	208.341,80	1,81
DE000CZ40J26	2,000% Commerzbank AG Pfe. v.13(2023)	EUR	330.000,00	330.000,00	0,00 %	109,4734	361.262,22	3,14
DE000DHY4283	1,440% Deutsche Hypothekenbank AG Pfe. v.14(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	103,8900	207.780,00	1,81
DE000DB5DCK1	1,375% Dte. Bank AG Pfe. v.12(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	103,4140	206.828,00	1,80
DE000DB7XHH0	1,250% Dte. Bank AG v.14(2021)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,0550	104.055,00	0,91
DE000A2G9HC8	0,250% Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,4300	100.430,00	0,87
DE000A1REYW6	1,375% Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG Pfe. v.13(2020)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,7138	102.713,80	0,89
DE000A14KKJ5	0,125% Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,4952	200.990,40	1,75
DE000A1RQBY4	1,125% Hessen v. S.1402 v.14(2021)	EUR	50.000,00	50.000,00	0,00 %	104,6050	52.302,50	0,45
DE000A0Z1QS1	2,750% Hessen v.10(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	107,0825	214.165,00	1,86
DE000A1KRA18	3,000% Hessen v.11(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	110,3353	220.670,60	1,92
DE000HSH40E5	0,750% HSH Nordbank AG EMTN Pfe. S.2419 v.15(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,0540	102.054,00	0,89
DE000HSH5YK0	0,125% HSH Nordbank AG OPF v.16(21) DIP S.2563	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,3080	200.616,00	1,74
DE000LB01ZE7	0,250% Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.15(2020)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00 %	101,1796	151.769,40	1,32
DE000LB06DE3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.15(2021)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00 %	101,2606	151.890,90	1,32
DE000LB09PR3	0,050% Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.16(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5805	201.161,00	1,75
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank eG Pfe. v.12(2022)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	107,1220	428.488,00	3,73
DE000NRW0CN5	3,500% Nordrhein-Westfalen v.11(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	111,4980	222.996,00	1,94
DE000NRW2228	1,500% Nordrhein-Westfalen v.13(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	104,6330	209.266,00	1,82
DE000NWB0329	3,875% NRW Bank v.05(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	106,7453	213.490,60	1,86
DE000RLP0603	0,500% Rheinland-Pfalz v.14(2021)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,4200	102.420,00	0,89
DE000A1KQYE3	3,750% Sachsen-Anhalt v.11(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	111,3443	222.688,60	1,94
							4.186.379,82	36,41
USD								
US912828W630	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.17 (2020)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00 %	98,5313	510.656,91	4,44
							510.656,91	4,44
Summe verzinsliche Wertpapiere							4.697.036,73	40,85
Summe börsengehandelte Wertpapiere							4.697.036,73	40,85

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Halbjahresbericht
01. Januar 2018 - 30. Juni 2018

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile								
Gruppenfremde Investmentanteile								
GB00BR4R5551	Dimensional Funds ICVC - Emerging Markets Core Equity Fund (0,55 %)	ANT	30.000,00	30.000,00	0,00 EUR	12,2500	367.500,00	3,20
IE00B1W6CW87	Dimensional Funds II PLC - European Value Fund (0,40 %)	ANT	23.953,12	25.553,12	1.600,00 EUR	12,1300	290.551,35	2,53
IE00B2PC0260	Dimensional Funds II PLC - Global Core Equity Fund (0,30 %)	ANT	80.900,00	90.900,00	10.000,00 EUR	24,6200	1.991.758,00	17,32
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund (0,50 %)	ANT	16.636,37	18.836,37	2.200,00 EUR	21,3700	355.519,23	3,09
IE0032769055	Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	7.853,84	8.603,84	750,00 EUR	37,1800	292.005,77	2,54
IE00B2PC0716	Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund (0,50 %)	ANT	42.555,44	47.555,44	5.000,00 EUR	23,2800	990.690,64	8,62
IE0034140511	Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	6.659,90	7.159,60	500,00 EUR	25,7600	171.559,02	1,49
IE0032768974	Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	16.555,57	19.255,57	2.700,00 EUR	33,2700	550.803,81	4,79
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF (DE) (0,30 %)	ANT	2.000,00	2.000,00	0,00 EUR	27,7425	55.485,00	0,48
DE0005933931	iShares Plc. - Core DAX UCITS ETF (DE) (0,15 %)	ANT	4.300,00	10.073,00	5.773,00 EUR	104,9800	451.414,00	3,93
IE00B3F81G20	iShsIII-MSCI EM Sm.Cap U.ETF (0,74 %)	ANT	2.800,00	3.550,00	750,00 USD	68,7700	166.326,34	1,45
IE00B53QDK08	iShsVII-MSCI Jap.U.ETF USD Acc (0,48 %)	ANT	930,00	930,00	0,00 USD	151,1200	121.397,25	1,06
LU0274211480	Xtrackers DAX (0,01 %)	ANT	3.850,00	3.850,00	0,00 EUR	118,0400	454.454,00	3,95
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							6.259.464,41	54,44
Summe der Anteile an Investmentanteilen							6.259.464,41	54,44
Summe Wertpapiervermögen							10.956.501,14	95,30

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Performance-Index Future September 2018	EUX	EUR	Anzahl -3				48.637,50	0,42
Russell 1000 Value Index Future September 2018	CME	USD	Anzahl 11				-11.972,01	-0,10
Summe der Aktienindex-Derivate							36.665,49	0,32

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Halbjahresbericht
01. Januar 2018 - 30. Juni 2018

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.18	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	459.444,96				459.444,96	4,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	8.635,16				7.396,92	0,06
Summe der Bankguthaben							466.841,88	4,06
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							466.841,88	4,06
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	37.931,46				37.931,46	0,33
	Einschüsse (Initial Margins)	EUR	65.551,71				65.551,71	0,57
Summe sonstige Vermögensgegenstände							103.483,17	0,90
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-20.331,50				-20.331,50	-0,18
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-13.839,11				-13.839,11	-0,12
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-31.692,12				-31.692,12	-0,28
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-65.862,73	-0,58
Fondsvermögen							11.497.628,95	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklasse

Anteilwert	EUR	57,60
Umlaufende Anteile	STK	199.606,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,32

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.06.2018 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.06.2018	
Devisenkurse	Kurse per 28.06.2018	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
US Amerikanischer Dollar	USD	1,167400 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel		
A) Wertpapierhandel		
A	Amtlicher Börsenhandel	
X	Nicht notierte Wertpapiere	
B) Terminbörse		
CME	Chicago Mercantile Exchange	
EUX	EUREX, Frankfurt	
C) OTC	Over the counter	

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		209,00	209,00
DE0008404005	Allianz SE	STK		547,00	547,00
DE000BASF111	BASF SE	STK		1.166,00	1.166,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		1.054,00	1.054,00
DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	STK		1.054,00	1.054,00
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		371,00	371,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		125,00	125,00
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		1.185,00	1.185,00
DE0005439004	Continental AG	STK		126,00	126,00
DE0007100000	Daimler AG	STK		1.169,00	1.169,00
DE0005140008	Dte. Bank AG	STK		2.781,00	2.781,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		207,00	207,00
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	STK		613,00	613,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		1.192,00	1.192,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		4.340,00	4.340,00
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		2.977,00	2.977,00
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK		253,00	253,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		490,00	490,00
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK		188,00	188,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK		218,00	218,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		1.374,00	1.374,00
DE0006483001	Linde AG	STK		226,00	226,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		167,00	167,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	STK		184,00	184,00
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK		262,00	262,00
DE0007037129	RWE AG	STK		643,00	643,00
DE0007164600	SAP SE	STK		1.330,00	1.330,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		1.015,00	1.015,00
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK		512,00	512,00
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK		218,00	218,00
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		590,00	590,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE0001040624	4,000% Baden-Württemberg v.09(2019)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000BHY0A64	0,050% Berlin Hyp AG Pfe. S.192 v.15(2018)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000EH1A311	4,375% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.09(2019)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000DXA1LK0	4,750% Dexia Kommunalbank Deutschland AG v.08(2018)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000A1X2566	1,375% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. S.15204 v.13(2018)	EUR		200.000,00	200.000,00

PTAM Weltportfolio Ausgewogen

Halbjahresbericht
01. Januar 2018 - 30. Juni 2018

Während des Berichtszeitraumes 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	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
EUR (Fortsetzung)					
DE000A1MLUW0	2,125% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. v.12(2019)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000A1A6LM2	4,000% Dte. Pfandbriefbank AG S.5039 Pfe. v.09(2019)	EUR		250.000,00	250.000,00
DE0001590701	3,500% Niedersachsen, Land S.210 v.09(2019)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE0001590552	2,500% Niedersachsen v.11(2018)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1191428652	0,025% Norddeutsche Landesbank Girozentrale EMTN Pfe. v.15(2019)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000NRW0EP6	1,750% Nordrhein-Westfalen v.12(2019)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000NRW21X4	1,250% Nordrhein-Westfalen v.13(2020)	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000RLP0124	3,625% Rheinland-Pfalz v.11(2019)	EUR		100.000,00	100.000,00
USD					
US912828C244	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2019)	USD		100.000,00	100.000,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A2LQ1S0	Dte. Lufthansa AG BZR 28.05.18	STK		613,00	613,00
DE000A2LQ132	Vonovia SE BZR 28.05.18	STK		590,00	590,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
IE00B23D8S39	I.M.III-FTSE RAFI US1000ETF (0,39 %)	ANT		37.650,00	37.650,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Terminkontrakte auf Währung					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs		USD	779		
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs		USD	472		
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) E-Mini Russell 1000 Value Index		USD	711		
Basiswert(e) Russell 1000 Value Index		USD	741		
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) DAX Performance-Index		EUR	2.818		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	57,60
Umlaufende Anteile	STK	199.606,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

¹⁾ Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

²⁾ Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ¹⁾	
1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

¹⁾ Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

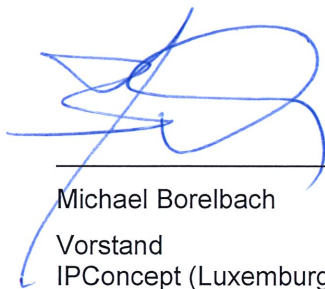
Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

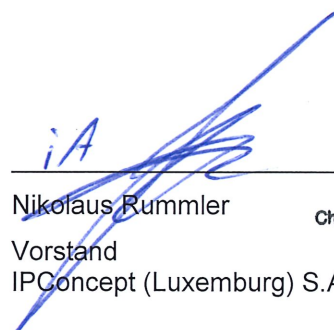
Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Halbjahresbericht PTAM Weltportfolio Ausgewogen zum 30. Juni 2018

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des beigefügten Halbjahresberichtes liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft.



Michael Borelbach
Vorstand
IPConcept (Luxemburg) S.A.



Nikolaus Rummler
Vorstand
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Christian Stampfer

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2017:
4.580.000 Euro

Vorstand der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft
(Leitungsorgan)

Nikolaus Rummler
Michael Borelbach

Aufsichtsrat der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft
Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Dr. Johannes Scheel (bis zum 28. März 2018)
Klaus-Peter Bräuer (seit dem 28. März 2018)

Wirtschaftsprüfer der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2017:
628.183.575 Euro

Wirtschaftsprüfer des Fonds

KPMG AG
The Squire, Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle

**Thomas Freiburger
Vermögensverwaltung GmbH**
Buchenstraße 2
D-83558 Maitenbeth

PT Asset Management GmbH
Innere Heerstraße 4
D-72555 Metzingen

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Anlageberater

Thomas Freiberger
Vermögensverwaltung GmbH
Buchenstraße 2
D-83558 Maitenbeth

PT Asset Management GmbH
Innere Heerstraße 4
D-72555 Metzingen

Zahlstelle
Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

