

PTAM Weltportfolio Defensiv

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPCconcept

Inhalt

PTAM Weltportfolio Defensiv	
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 9
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 Defensiv (vormals: PTAM Strategie Portfolio Defensiv) und Wechsel der Verwahrstelle

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das EU-OGAW-Sondervermögen PTAM Weltportfolio Defensiv (vormals: PTAM Strategie Portfolio Defensiv) (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 Defensiv (vormals: PTAM Strategie Portfolio Defensiv) 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.

Strassen, im August 2018

IPConcept (Luxemburg) S.A.
- Der Vorstand -

PTAM Weltportfolio Defensiv

WKN A0M1UH
ISIN DE000A0M1UH1

Halbjahresbericht
01. Januar 2018 - 30. Juni 2018

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	7.440.286,79	81,89
Vereinigte Staaten von Amerika	512.748,88	5,64
Summe	7.953.035,67	87,53
2. Investmentanteile	860.033,41	9,47
3. Derivate	-23.358,28	-0,26
4. Bankguthaben	193.208,87	2,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	143.933,10	1,58
Summe	9.126.852,77	100,45
II. Verbindlichkeiten	-40.745,21	-0,45
III. Fondsvermögen	9.086.107,56	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 Defensiv
Auflegungsdatum	03. Dezember 2007
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	179.550
Anteilwert (in Fondswährung)	50,60
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	bis zu 5 % p.a., derzeit 0 % p.a.
Rücknahmegebühr (in Prozent)	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,6 % p.a., derzeit 1,35 % p.a.
Mindestanlagesumme	2.500,-- EUR ²⁾

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

PTAM Weltportfolio Defensiv

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								
DE0001040624	4,000% Baden-Württemberg v.09(2019)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,5114	307.534,20	3,38
DE000A0KAV21	4,250% Berlin S.226 v.07(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	116,8150	233.630,00	2,57
DE000BRL0369	0,750% Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale Pfe. v.14(2022)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,0800	306.240,00	3,37
DE000A1YC3L3	1,500% Bundeslaender Nr. 44 v.14(2021)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00 %	104,8106	262.026,50	2,88
DE000A1X2301	1,500% Bund-Länder-Anleihe v.13(2020)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	103,8939	311.681,70	3,43
DE000CZ40J26	2,000% Commerzbank AG Pfe. v.13(2023)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	109,4734	328.420,20	3,61
DE000CZ40KG0	0,250% Commerzbank AG Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	101,1258	202.251,60	2,23
DE000A1C9558	3,625% DB Privat- und Firmenkundenbank AG Pfe. v.11(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	110,0424	220.084,80	2,42
DE000DHY4283	1,440% Deutsche Hypothekenbank AG Pfe. v.14(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	103,8900	207.780,00	2,29
DE000DB7XHH0	1,250% Dte. Bank AG v.14(2021)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,0550	104.055,00	1,15
DE000A1REYW6	1,375% Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG Pfe. v.(13)2020	EUR	50.000,00	50.000,00	0,00 %	102,7138	51.356,90	0,57
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	2,21
DE000A2E4ZE9	0,050% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. EMTN v.17(2022)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00 %	100,0800	250.200,00	2,75
DE000A1X2566	1,375% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. S.15204 v.13(2018)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,2680	200.536,00	2,21
DE000A13SWB2	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. v.15(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,8677	201.735,40	2,22
DE000A1A6LM2	4,000% Dte. Pfandbriefbank AG S.5039 Pfe. v.09(2019)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	105,7350	211.470,00	2,33
DE000A0Z1QS1	2,750% Hessen v.10(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	107,0825	214.165,00	2,36
DE000A1KRA18	3,000% Hessen v.11(2021)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00 %	110,3353	165.502,95	1,82
DE000A0Z1Q49	3,750% Hessen v.11(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	111,3451	222.690,20	2,45
DE000HSH40E5	0,750% HSH Nordbank AG EMTN Pfe. S.2419 v.15(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,0540	204.108,00	2,25
DE000HSH4UX4	0,750% HSH Nordbank AG EMTN Pfe. v.14(2021)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00 %	102,0630	153.094,50	1,68
DE000HSH5YK0	0,125% HSH Nordbank AG OPF v.16(21) DIP S.2563	EUR	158.000,00	158.000,00	0,00 %	100,3080	158.486,64	1,74
DE000A13R6X4	0,750% Land Berlin v.14(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	103,6630	207.326,00	2,28
DE000LB01ZU3	0,500% Landesbank Baden-Württemberg Pfe. v.15(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,2200	204.440,00	2,25

PTAM Weltportfolio Defensiv

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
EUR (Fortsetzung)								
DE000A13R9G3	0,125% Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank Reg.S. v.15(2020)	EUR	50.000,00	50.000,00	0,00 %	101,0530	50.526,50	0,56
DE000A1R0TX6	2,075% MM Warburg & Co Hypothekenbank AG Pfe. v.12(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	106,4000	106.400,00	1,17
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank eG Pfe. v.12(2022)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	107,1220	321.366,00	3,54
DE0001590701	3,500% Niedersachsen, Land S.210 v.09(2019)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	105,2041	315.612,30	3,47
DE000NRW1006	4,375% Nordrhein-Westfalen v.07(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	117,3630	117.363,00	1,29
DE000NRW0CN5	3,500% Nordrhein-Westfalen v.11(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	111,4980	222.996,00	2,45
DE000NRW21X4	1,250% Nordrhein-Westfalen v.13(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,9241	205.848,20	2,27
DE000NRW2228	1,500% Nordrhein-Westfalen v.13(2020)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	104,6330	209.266,00	2,30
DE000NWB0329	3,875% NRW Bank v.05(2020)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	106,7453	320.235,90	3,52
DE000A1KQYE3	3,750% Sachsen-Anhalt v.11(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	111,3443	334.032,90	3,68
							7.333.452,79	80,70
USD								
US912828C244	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2019)	USD	250.000,00	250.000,00	0,00 %	99,5000	214.865,68	2,36
US912828W630	1,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.17 (2020)	USD	350.000,00	350.000,00	0,00 %	98,5313	297.883,20	3,28
							512.748,88	5,64
Summe verzinsliche Wertpapiere							7.846.201,67	86,34
Summe börsengehandelte Wertpapiere							7.846.201,67	86,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
DE000DB5DCN5	1,750% Deutsche Bank AG EMTN Pfe. v.12(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	106,8340	106.834,00	1,18
							106.834,00	1,18
Summe verzinsliche Wertpapiere							106.834,00	1,18
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							106.834,00	1,18

PTAM Weltportfolio Defensiv

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	9.100,00	9.100,00	0,00 EUR	12,2500	111.475,00	1,23
IE00B1W6CW87	Dimensional Funds II PLC - European Value Fund (0,40 %)	ANT	931,04	931,04	0,00 EUR	12,1300	11.293,52	0,12
IE00B0HCGV10	Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund (0,50 %)	ANT	5.028,52	5.028,52	0,00 EUR	21,3700	107.459,47	1,18
IE0032769055	Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	296,47	296,47	0,00 EUR	37,1800	11.022,75	0,12
IE00B2PC0716	Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund (0,50 %)	ANT	13.657,21	14.657,21	1.000,00 EUR	23,2800	317.939,85	3,50
IE0034140511	Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund (0,50 %)	ANT	2.279,22	2.279,22	0,00 EUR	25,7600	58.712,71	0,65
IE0032768974	Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund (0,35 %)	ANT	1.519,77	1.519,77	0,00 EUR	33,2700	50.562,75	0,56
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF (DE) (0,30 %)	ANT	700,00	700,00	0,00 EUR	27,7425	19.419,75	0,21
IE00B02KXH56	iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) (0,59 %)	ANT	3.800,00	3.800,00	0,00 USD	14,7050	48.267,25	0,53
IE00B3F81G20	iShsIII-MSCI EM Sm.Cap U.ETF (0,74 %)	ANT	1.000,00	1.000,00	0,00 USD	68,7700	59.402,26	0,65
IE00B4WXJD03	iShsIII-MSCI Pac.Ex-Jap.U.ETF (0,60 %)	ANT	850,00	850,00	0,00 USD	45,1500	33.149,78	0,36
IE00B53QDK08	iShsVII-MSCI Jap.U.ETF USD Acc (0,48 %)	ANT	240,00	240,00	0,00 USD	151,1200	31.328,32	0,34
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							860.033,41	9,47
Summe der Anteile an Investmentanteilen							860.033,41	9,47
Summe Wertpapiervermögen							8.813.069,08	96,99

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	CME	USD	Anzahl 4				-9.734,82	-0,11
Russell 1000 Value Index Future September 2018	CME	USD	Anzahl 4				-4.353,46	-0,05
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2018	EUX	EUR	Anzahl 18				-9.270,00	-0,10
Summe der Aktienindex-Derivate							-23.358,28	-0,26

PTAM Weltportfolio Defensiv

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	92.850,14				92.850,14	1,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	117.158,78				100.358,73	1,10
Summe der Bankguthaben							193.208,87	2,12
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							193.208,87	2,12
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	71.432,36				71.432,36	0,79
	Einschüsse (Initial Margins)	EUR	72.500,74				72.500,74	0,80
Summe sonstige Vermögensgegenstände							143.933,10	1,59
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-9.055,56				-9.055,56	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-31.689,65				-31.689,65	-0,35
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-40.745,21	-0,45
Fondsvermögen							9.086.107,56	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklasse

Anteilwert	EUR	50,60
Umlaufende Anteile	STK	179.550,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,26

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	
M	Organisierter Markt	
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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A1K01Z2	2,375% Bundesländer Schatzanw. v.11(2018)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000EH094Y1	4,750% Commerzbank AG Pfe. S.2259 v.08(2018)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE000DXA1LK0	4,750% Dexia Kommunalbank Deutschland AG v.08(2018)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE0001731990	4,250% Rheinland-Pfalz, Land v.08(2018)	EUR		200.000,00	200.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	1.382
Basiswert(e) Russell 1000 Value Index	USD	247
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	676

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	50,60
Umlaufende Anteile	STK	179.550,00

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			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
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
Verwahrt 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.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

¹⁾ Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller 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 Gesamtrendite-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 Defensiv 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

