



# HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

Bei dieser Mitteilung handelt es sich NICHT um einen dauerhaften Datenträger

## Mitteilung an alle Anteilhaber des Monofonds

### PTAM Defensiv Portfolio

WKN: A0J4J5 / ISIN: LU0260464168

Die Anteilhaber des **PTAM Defensiv Portfolio** („Fonds“) werden hiermit unterrichtet, dass die Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. folgende Änderungen beschlossen hat:

- **Änderung Ertragsverwendung**

Die Ertragsverwendung des Fonds wird von derzeit ausschüttend auf thesaurierend umgestellt.

- **Änderung der Berechnungsmethode der Performance Fee**

Die Berechnungsmethode der Performance-Fee soll wie folgt angepasst und eine High Water Mark eingeführt werden:

Der Fondsmanager erhält für den Fonds **PTAM Defensiv Portfolio** zusätzlich zu der fixen Vergütung eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee).

Die Höhe der Performance Fee beträgt ab dem 01.01.2021 bis zu 7,5 % des Betrages, um den der Anteilwert des Fonds am Ende einer Abrechnungsperiode die High Water Mark übersteigt und darüber hinaus die Hurdle Rate von 2 % überschreitet. Die Abrechnungsperiode beginnt jeweils am 01. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt am 01. Januar 2021 und endet am 31. Dezember 2021.

Die Ermittlung eines Anspruchs auf Performance Fee erfolgt täglich (Betrachtungstag) und wird im jeweiligen ermittelten Anteilwert entsprechend berücksichtigt. Ein während der Abrechnungsperiode ermittelter Anspruch auf Performance Fee muss nicht zwangsläufig zu einer Auszahlung am Ende der Abrechnungsperiode führen.

Die High Water Mark ist der höhere Preis des Anteilwertes am 30. Dezember 2020 bzw. in der Folge des Anteilwertes am Ende der Abrechnungsperiode, an der zuletzt eine Performance Fee gezahlt wurde.

Sofern der Anteilwert an einem Betrachtungstag unterhalb der aktuellen High Water Mark zuzüglich Hurdle Rate liegt, findet keine Berechnung der Performance Fee statt. Unterschreitet der Anteilwert die High Water Mark, so werden positive Rückstellungsbeträge zu Gunsten der jeweiligen Anteilklasse wieder aufgelöst.

Ein positiver aufgelaufener Anspruch auf Performance Fee wird am Ende einer Abrechnungsperiode nur dann gezahlt, wenn der Anteilwert über der High Water Mark zuzüglich Hurdle Rate liegt. In diesem Fall wird für die nächste Betrachtungsperiode die High Water Mark auf den Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperiode angepasst.



# HAUCK & AUFHÄUSER

Fund Services

Ein am Ende der Abrechnungsperiode eventuell aufgelaufener negativer Rückstellungssaldo wird in der Folgebetrachtung entsprechend berücksichtigt. Ein Anspruch auf Rückerstattung bereits gezahlter Performance Fee besteht nicht. Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt zulasten und in der Währung des Fonds zum 31. Dezember eines jeden eines Geschäftsjahres. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

## **Die Änderungen treten mit Wirkung zum 01. Januar 2021 in Kraft.**

Anteilinhaber, die mit den o.g. Änderungen nicht einverstanden sind, haben das Recht, die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile gemäß den Annahmeschlusszeiten des derzeit gültigen Verkaufsprospektes bis zum 30. Dezember 2020 zu beantragen.

Der gültige Verkaufsprospekt des Sondervermögens sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Munsbach im November 2020

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

## **Zahl- und Informationsstelle Deutschland**

### **Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**

Kaiserstraße 24

D-60311 Frankfurt am Main