

# PTAM Global Allocation R - 09 novembre 2021



PT Asset Management

Fonds commun de placement (FCP) domicilié en Allemagne ayant Hanseatische Investment-GmbH pour société de gestion

Document publicitaire à des fins marketing. L'achat de parts doit intervenir sur la seule base des documents de vente et financiers (document d'information clé pour l'investisseur, prospectus, rapports annuels et semestriels).

## Stratégie d'investissement

PTAM Global Allocation (le « Fonds ») investit en valeurs obligataires à long terme émises par des États ou de grandes entreprises de qualité supérieure, en actions, en valeurs immobilières ainsi qu'en instruments du marché monétaire\*. La sélection et la pondération des classes d'actifs se fondent sur les analyses macroéconomiques, notamment l'étude des interconnexions macroéconomiques. Par conséquent, les catégories d'investissement sont rééquilibrées pour tenir compte de l'évolution des paramètres macroéconomiques tels que les taux d'intérêt, les différentiels de taux, les primes de risques et les indicateurs de risque de liquidité.

L'objectif est de réduire au maximum la baisse des prix des actifs du Fonds et de sécuriser la croissance du capital sur un horizon d'investissement de 6 à 8 ans par l'ajustement des axes d'investissement en fonction de la conjoncture du marché. Parallèlement, ces ajustements doivent permettre de maintenir au minimum les variations des prix des parts.

## Avis sur les risques

Le Fonds est soumis à une volatilité accrue du fait de sa composition/des techniques de gestion utilisées. Par conséquent, les prix des parts peuvent connaître des variations sensibles à la hausse comme à la baisse dans des délais courts.

Le Fonds peut être concerné par les risques suivants :

- **Risque de crédit** : Le Fonds peut investir une partie de ses actifs en obligations d'État et d'entreprises. Dans certaines circonstances, les émetteurs de ces obligations peuvent se retrouver insolvable avec pour conséquence une perte totale ou partielle de la valeur des titres.
- **Risques liés à l'utilisation de dérivés** : Le Fonds peut conclure des opérations sur dérivés aux fins établies à la section « Objectifs et investissements » du prospectus. Les opportunités de bénéfices accrus qui en découlent impliquent un risque de perte plus élevé.
- **Risque de conservation** : Le risque de perte des actifs en dépôt, en particulier à l'étranger, est lié à l'insolvabilité, un manquement aux obligations fiduciaires ou toute autre manœuvre frauduleuse de la part du dépositaire ou de ses agents par délégation.
- **Risques opérationnels** : Le Fonds peut être victime de fraude ou d'autres actions criminelles. Il peut subir des pertes découlant d'incompréhensions ou d'erreurs de salariés de la société ou de tiers, ou encore des dommages imputables à des événements extérieurs tels que des catastrophes naturelles.

PT Asset Management est à la source de toutes les données figurant dans le présent document.

## Ratios de performance\*

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Volatilité*           | 13,12%  |
| Ratio Sharpe*         | 1,31    |
| Ratio Calmar*         | 1,49    |
| VaR* (99% / 10 jours) | -12,84% |

Les données de performance se fondent sur un horizon de trois ans.

\*Se référer aux définitions indiquées à la section « Principaux risques » à la page

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



Le profil SRRI correspond au profil de risque et de rendement présenté dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus basse ne signifie pas l'absence de risque. Le profil SRRI n'est pas garanti et peut varier dans le temps. Les risques importants concernant le Compartiment qui ne sont pas adéquatement repris dans l'indicateur sont mentionnés dans l'Avertissement à la page 4.

## Performance (en %)

Rendement cumulé (pour les périodes de moins d'un an) et annualisé (pour les périodes de plus de d'un an) - La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future\*\*

|   | 1 M  | 1 Y   | 3 Y   | 5 Y   | Date de Période<br>lancement<br>e* | 2017  | 2018 | 2019  | 2020  |       |
|---|------|-------|-------|-------|------------------------------------|-------|------|-------|-------|-------|
| F | 6,5% | 22,8% | 58,0% | 72,3% | 8,7%                               | 19,5% | 4,5% | -4,6% | 22,6% | 15,5% |

\*La période courante désigne la performance pour l'année en cours.  
\*\*Les chiffres présentés s'entendent hors frais et taxes. F = Fonds

Le calcul de la performance se fonde sur le rendement pondéré dans le temps et s'entend hors droits d'entrée. Les frais individuels tels que honoraires, commissions et autres charges n'ont pas été repris dans cette présentation et auraient un impact négatif sur la performance s'ils étaient inclus. Source des données : Hanseatische Investment-GmbH

| Conditions  | Structure du portefeuille | Structure du portefeuille par devises |
|---|---------------------------|---------------------------------------|
| Majoration effective sur prix d'émission                | 3,00%                     | Actions 71,48%                        |
| Commission de rachat effective                          | 0,00%                     | Revenu fixe* 16,00%                   |
| Commission de gestion max. par an                       | 1,80%                     | Liquidités 6,70%                      |
| Commission de conseil max. par an                       | 0,00%                     | Fonds en actions 5,34%                |
| Commission de dépositaire max. par an                   | 0,05%                     | Fonds à revenu fixe* 2,03%            |
| Frais courants/TER                                      | 1,74%                     | Créances de dividendes* 0,02%         |
| Commission de performance*                              | 10%                       | Autres créances/passifs -1,56%        |
| Droit d'entrée minimal                                  | Une part                  | <b>100,00%</b>                        |
| Retenue fiscale à la source**                           |                           | USD 41,99%                            |
| Catégories de distribution                              | 30%                       | EUR 26,78%                            |
| Catégories de capitalisation                            | oui                       | CHF 6,63%                             |
| Retenue fiscale à la source et impôt sur les sociétés** | 30%                       | DKK 4,72%                             |
| Taxe boursière sur les rachats (max. 4 000 EUR)**       | 1,32%                     | GBP 3,84%                             |
|   |                           | PLN 3,18%                             |
|   |                           | SEK 2,47%                             |
|   |                           | HKD 2,35%                             |
|   |                           | NOK 1,96%                             |
|   |                           | NZD 1,29%                             |
|   |                           | JPY 1,26%                             |
|   |                           | CAD 1,09%                             |
|   |                           | SGD 1,06%                             |
|   |                           | AUD 0,85%                             |
|   |                           | CZK 0,52%                             |
|   |                           | <b>100,00%</b>                        |

\*Se référer aux définitions indiquées à la section « Principaux risques » à la page 4.  
\*\* Se reporter à la section « Impôts » à la page 4.

# PTAM Global Allocation R - 09 novembre 2021



PT Asset Management

Fonds commun de placement (FCP) domicilié en Allemagne ayant Hanseatische Investment-GmbH pour société de gestion

## Portrait

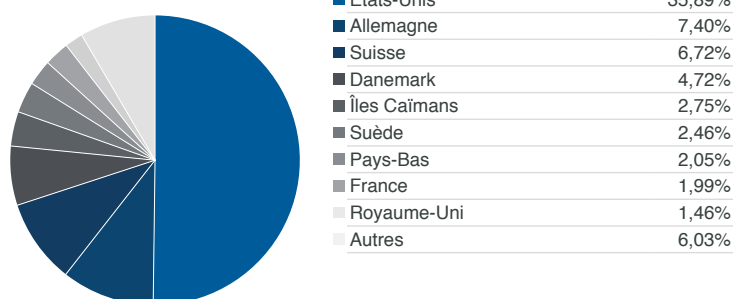
|                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| ISIN / WKN                 | DE000A1JCWX9 / A1JCWX        |
| Domiciliation du Fonds     | Allemagne                    |
| Forme juridique            | FCP / OGAW                   |
| Type de Fonds (BVI)        | Fonds mixtes, internationaux |
| Date de lancement (Fonds)  | 06/10/11                     |
| Date de lancement (Classe) | 06/10/11                     |
| Devise Fonds               | EUR                          |
| Notation Morningstar™*     | ★★★★★                        |

\*Se référer aux définitions indiquées à la section « Principaux risques » à la page 4.  
Morningstar: 31.10.2021 <http://www.morningstar.de/de/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000N723>

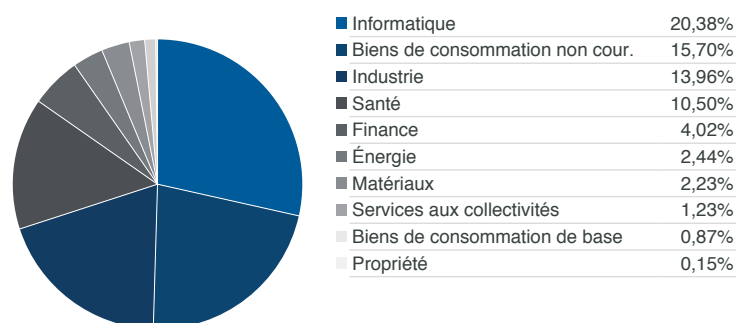
## Compte de résultat

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
| Volume du fonds             | 149,22 Mio. EUR         |
| Volume de la classe         | 142,01 Mio. EUR         |
| Valeur nette d'inventaire   | 229,13 EUR              |
| Prix d'émission / de rachat | 236,00 EUR / 229,13 EUR |
| Clôture d'exercice          | 31/08/2018              |
| Utilisation des revenus     | Capitalisation*         |

## Actions par pays

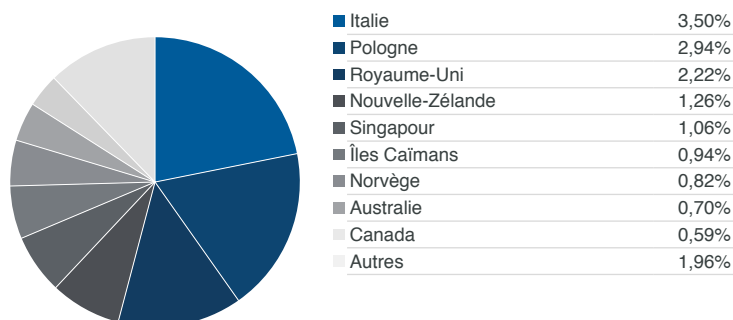


## Actions par secteur d'activité

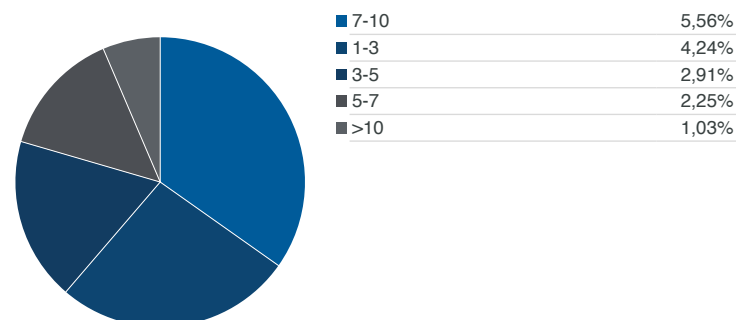


« Actions » se rapporte au montant total d'Actions déclaré à la section « Structure de portefeuille » en bas de la page 1. Ainsi, les sections « Actions par pays » et « Actions par secteur d'activité » s'ajoutent pour former le pourcentage total du Fonds investi en actions.

## Revenu fixe par pays



## Revenu fixe Profil d'échéance



« Revenu fixe » se rapporte au montant total de Titres à revenu fixe déclaré à la section « Structure de portefeuille » en bas de la page 1. Ainsi, les sections « Revenu fixe par pays » et « Revenu fixe Profil d'échéance » s'ajoutent au pourcentage total du Fonds investi en titres à revenu fixe.

# PTAM Global Allocation R - 09 novembre 2021



PT Asset Management

Fonds commun de placement (FCP) domicilié en Allemagne ayant Hanseatische Investment-GmbH pour société de gestion

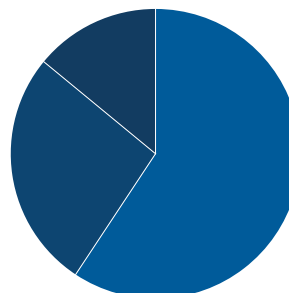
## Ratios

\* cf-glossaire p.4

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Rendement pondéré par la durée* | 0,10   |
| Date d'échéance*                | 5,48   |
| Duration modifiée*              | 38,34% |

Au: 29 octobre 2021

## Secteurs à revenu fixe

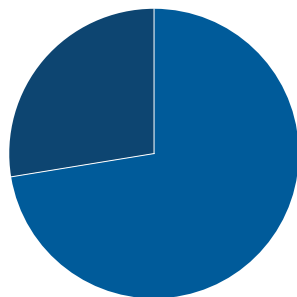


|                         |       |
|-------------------------|-------|
| ■ Obligations publiques | 9,49% |
| ■ Valeurs d'entreprises | 4,26% |
| ■ Obligations bancaires | 2,25% |

« Revenu fixe » se rapporte au montant total de Titres à revenu fixe déclaré à la section « Structure de portefeuille » en bas de la page 1. Ainsi, la section « Secteurs à revenu fixe » s'ajoute au pourcentage total du Fonds investi en titres à revenu fixe.

## Axe d'investissement des parts investies

|                        |       |
|------------------------|-------|
| ■ Fonds en actions     | 5,34% |
| ■ Fonds à revenu fixe* | 2,03% |



La section « Axe d'investissement des parts investies » se rapporte au montant total des Fonds à revenu fixe et des Fonds en actions déclaré à la section « Structure de portefeuille » en bas de la page 1. Ainsi, la section « Axe d'investissement des parts investies » s'ajoute au pourcentage total du Fonds investi en fonds à revenu fixe et en fonds en actions.

## Fund Partner

PT Asset Management  
Innere Heerstr. 4  
72555 Metzingen  
Allemagne  
Tél : +49 7123 20403  
Télécopie : +49 7123 2040 45  
<http://ptam.de>

## A propos du Fund Partner

Depuis 1998, PT Asset Management GmbH compte parmi les toutes premières sociétés de gestion d'actifs indépendantes en Europe centrale. Investisseurs privés comme institutionnels, fondations comme bureaux de gestion de patrimoine familial font confiance à nos conseils ciblés à long terme. Nous apportons notre longue expérience et nos compétences dans le domaine de la gestion de portefeuille. Cette expertise se concentre dans nos cinq fonds d'investissement assortis de profils retour/risque différents, ainsi que d'une stratégie d'investissement mature systématique.

## Société de gestion d'investissement

Hanseatische Investment-GmbH  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Allemagne  
Tél : +49 40 300 57-0  
Télécopie : +49 40 300 57-60 70

## Dépositaire

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft  
Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Allemagne

## Durabilité

Il s'agit d'un produit financier au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 (le règlement sur la publicité).



## Principaux risques

### Informations pour les investisseurs belges :

Le Fonds, d'une durée illimitée, est autorisé à la vente en Belgique, tous investisseurs confondus. Toute réclamation est à adresser à Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg ou auprès du Ombudsman pour les services financiers (Ombudsfin) sur la base de la procédure décrite sur le site internet suivant [www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be), Tél: +322 545 77 70. La valeur nette d'inventaire du Fonds est publiée sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

**FISCALITÉ** : Pour les investisseurs privés soumis à l'impôt sur les personnes physiques en Belgique - **Retenue à la source** : Pour les parts de capitalisation, la plus-value potentielle est généralement soumise à une retenue à la source de 30 %. L'impôt s'applique à différentes situations : - catégories de distribution : retenue à la source de 30 % sur les dividendes (potentiels) ; - catégories de capitalisation : retenue à la source de 30 % sur valeur ajoutée au rachat. Applicable, le fonds investissant plus de 10 % de ses actifs en obligations ; cf. Structure de portefeuille en bas de la page 1. Pour les investisseurs personnes physiques qui détiennent des parts à titre professionnel, des règles similaires s'appliquent à celles des investisseurs personnes morales. Pour les sociétés belges soumises à l'impôt sur les sociétés - **Retenue à la source et impôt sur le résultat** : - les dividendes sont généralement soumis à une retenue à la source de 30 % qui est toutefois déductible de la charge finale d'impôt sur les sociétés et les trop-perçus sont généralement remboursables à l'entreprise. - les dividendes et plus-values sont généralement soumis à l'impôt sur les sociétés au taux standard. Les pertes et déductions de valeur ne sont pas déductibles de l'impôt. - un investissement en parts de capitalisation de ce Fonds doit être déduit de la base de calcul de l'intérêt notionnel. - un investissement dans ce Fonds peut faire perdre le bénéfice de taux réduits d'impôt sur les sociétés. Les informations qui précèdent sont de nature générale et se fondent sur la législation fiscale actuellement en vigueur, susceptible de changement.

**Taxe boursière** : Un investisseur est susceptible d'être soumis à une taxe boursière lorsqu'il achète ou vend des produits d'investissement. L'impôt sur des opérations boursières liées à la sortie ou la conversion de parts d'organismes de placement collectif (parts de capitalisation) est de 1,32 % (max. 4 000 EUR).

Pour de plus amples informations sur l'imposition en vigueur en Belgique, veuillez consulter votre conseiller financier.

**Aucune technique de swing pricing n'est applicable.** La valeur de capitaux investis dans un fonds fluctue et la performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. Aucune garantie ne peut être donnée que les investisseurs récupéreront le montant investi.

Les documents commerciaux et financiers (documents d'information clé pour l'investisseur, prospectus, rapports annuels et semestriels) relatifs à tous les fonds d'investissement d'Hanseatische Investment-GmbH peuvent être obtenus sans frais en langue anglaise auprès d'Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg ou de votre conseiller/courtier, du dépositaire à l'adresse citée ci-dessus ou auprès de CACEIS Belgique, Avenue du Port / Havenlaan, Site de Tour et Taxis, 86C, Bte 320, B-1000 Bruxelles, Belgique où le DICI est disponible en néerlandais. **Les porteurs de parts sont invités à parcourir attentivement le DICI avant toute décision d'investir dans le Fonds.** Toutes les données fournies sont susceptibles d'être examinées par les commissaires aux comptes à chaque date de clôture. Les informations fournies se fondent sur les dispositions légales et fiscales en vigueur à notre connaissance. Nous nous réservons le droit de modifier ces informations.

### Informations relatives aux performances passées :

Les performances passées telles qu'établies en première page du présent document sont indiquées en euros.

Les évaluations se basent sur le dernier jour du mois précédent.

Les frais courants se fondent sur l'exercice précédent ou, dans le cas de nouveaux fonds, sur une estimation.

La commission de performance\* se base sur l'exercice précédent.

Les principaux indicateurs du Fonds sont établis sur la base des données journalières. Les fonds ayant des données historiques inférieures à un an ne donnent pas lieu à la publication d'indicateur clé. Un taux d'intérêt sans risque de 0,5 % est utilisé pour le calcul des indicateurs clé.

Les 10 principales positions ne tiennent pas compte des dérivés.

Les positions liquides couvrent les soldes en banque, les dépôts à taux fixe, les dépôts à terme, les créances de dividendes et l'ensemble des autres créances et charges.

Tous les calculs concernant la catégorie d'actifs « revenu fixe » se basent sur l'ensemble des actifs du fonds.

Tous les calculs concernant la catégorie d'actifs « parts d'investissement » se basent sur l'ensemble des actifs du fonds.

Tous les calculs concernant la catégorie d'actifs « actions » se basent sur l'ensemble des actifs du fonds.

La régularisation des résultats a été prise en compte dans le calcul du résultat intermédiaire pour l'UE\*.

### Glossaire :

**Capitalisation** : Toute part donnant lieu à la capitalisation de l'ensemble des produits d'investissement nets et des plus-values nettes réalisées et ne donnant pas lieu à la déclaration de dividendes.

**Ratio Calmar** : Le Ratio Calmar est une comparaison du taux composé moyen de performance annuelle et du risque de perte\* maximum des conseillers en négociation de matières premières et de hedge funds.

**Créances de dividendes** : Une créance de dividendes apparaît lorsqu'un dividende a été payé au précédent détenteur en l'attente du transfert du titre de capital au nom du nouveau détenteur.

**Rendement pondéré par la durée** : Le rendement pondéré par la durée est calculé en pondérant le rendement de chaque position par sa durée. Ainsi, les obligations avec une durée plus longue contribuent davantage au rendement du portefeuille que les obligations proches de l'échéance qui contribuent uniquement au rendement pendant leur courte durée de vie restante.

**Rendement des bénéfices** : Le rendement des bénéfices est la quote-part de bénéfice par part divisée par le prix par part. Le rendement des bénéfices est exprimé sous la forme d'un pourcentage permettant une comparaison simple entre le montant de bénéfices et le prix payé par part.

**Revenu fixe** : Un titre à revenu fixe est un instrument de dette émis par un État, une entreprise ou toute autre entité pour financer ou développer ses activités. Les titres à revenu fixe produisent un rendement sous la forme de paiements périodiques fixes et d'un rendement du principal à l'échéance.

**Résultat intermédiaire** : Résultat établi dans le cadre comptable applicable, calculé pour une période de référence plus courte qu'un exercice complet et avant que l'établissement de crédit prenne la décision formelle de confirmer son résultat.

**Date d'échéance** : La date d'échéance est la date à laquelle le montant de principal d'un billet à ordre, d'une traite ou d'une acceptation ou de tout autre instrument de dette est exigible et remboursé à l'investisseur et le paiement des intérêts s'arrête. C'est également la date finale à laquelle un prêt à versements périodiques doit être intégralement payé.

**Perte maximum** : La perte maximum représente la perte cumulée maximale qu'un investisseur peut subir au cours d'une période donnée.

**Duration modifiée** : La duration modifiée est une formule qui exprime la variation de valeur d'un titre mesurable par rapport à la variation de taux d'intérêt. La duration modifiée applique le concept de l'évolution opposée entre taux d'intérêt et prix des obligations.

**Instruments du marché monétaire** : Instruments financiers très liquides et avec des échéances très courtes.

**Notations Morningstar** : Morningstar note les fonds d'investissement de 1 à 5 étoiles en fonction de leur niveau de performance (après ajustement du risque et prise en compte des droits d'entrée) par comparaison à des fonds similaires. Dans chaque Catégorie Morningstar, les 10 % supérieurs des fonds sont notés 5 étoiles et les 10 % inférieurs sont notés 1 étoile.

**Certificats de participation aux bénéfices (actions)** : Les certificats de participation aux bénéfices sont des obligations de créance également constitutives de certains droits normalement réservés aux porteurs de parts d'une société.

**Commission de performance** : La commission de performance représente jusqu'à 10 % de la performance du fonds par rapport à l'indice de référence (€STR+1%) au cours de la période comptable mais uniquement sur la base d'un nouveau plus haut de cotation de la part par rapport aux cinq périodes de règlement précédentes. Elle s'est élevée à 0,80 % au cours de l'exercice précédent. Pour plus d'informations, se reporter à la section « Gestion et autres coûts » du prospectus.

**Ratio Sharpe** : Le Ratio Sharpe est une méthode d'analyse de la performance d'un investissement par le biais de l'ajustement de ses risques. Le Ratio mesure l'écart de rentabilité par rapport à un actif d'investissement ou une stratégie de négociation typiquement désignée comme l'indicateur de risque. Plus il est élevé, plus l'indicateur est favorable (performance soutenue et risque faible).

**Rendement** : Un rendement est le résultat réalisé par un investisseur sur une obligation.

**Value at Risk (VaR)** : La valeur à risque est la perte maximale possible du fonds pour une période de détention donnée (10 jours de bourse) et un niveau de confiance (99%) calculé sur la base de l'écart type, de l'asymétrie et de la courbure des rendements journaliers.

**Volatilité** : La volatilité peut être décrite comme un type de « risque de fluctuation » d'un fonds. La base mathématique est la déviation standard des calculs de performance sur une période donnée ; annualisé, ce chiffre correspond à la volatilité. Une volatilité de 5 % à un taux moyen de performance de 7 % signifie que la performance annuelle attendue est entre 2 % (= 7 % - 5 %) et 12 % (= 7 % + 5 %) selon une probabilité de 68,27 %.

© 2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété de Morningstar et / ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copié ou distribué ; et (3) n'est pas garanti comme étant exact, complet ou opportun. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.