



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Key Investor Information Document

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PTAM Defensiv Portfolio P

ISIN LU0260464168

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de la politique d'investissement du fonds est de réaliser une plus-value intéressante à long terme en euros au moyen de stratégies d'investissement défensives et d'une minimisation des risques. Pour ce faire, il investit dans le monde entier principalement dans des actions, des obligations, des bons de jouissance, des obligations convertibles et à option, des obligations à coupon zéro, des parts de fonds d'investissement (OPCVM et OPC) ainsi que des certificats comprenant des indices financiers, des actions, des taux d'intérêt et des devises comme sous-jacents, et des certificats sur d'autres sous-jacents autorisés (qui reproduisent la performance d'un sous-jacent à l'identique et qui sont officiellement cotés ou négociés sur des bourses, sur d'autres marchés réglementés reconnus, ouverts au public et dont le fonctionnement est régulier - « marchés réglementés »). Jusqu'à 10 % peuvent être investis dans des parts de fonds d'investissement. Le fonds est donc éligible au

fonds cible. Le fonds peut recourir à des opérations sur produits dérivés afin de réduire les pertes éventuelles ou de réaliser des plus-values plus importantes. Le fonds n'a pas d'orientation géographique, industrielle ou spécifiques à un secteur. Les revenus restent dans le fonds et sont réinvestis. Les investisseurs peuvent en principe demander à la société de gestion de racheter leurs parts chaque jour de bourse. Le fonds convient particulièrement à l'investisseur orienté vers un risque plus faible avec un horizon de placement à moyen ou long terme. Toutefois, la société de gestion peut suspendre le rachat lorsque des circonstances exceptionnelles le rendent nécessaire, compte tenu des intérêts des investisseurs. Les frais d'achat et de vente de titres sont à la charge du fonds. Ils s'ajoutent aux pourcentages indiqués ci-dessous sous « Frais » et peuvent réduire le rendement du fonds. Il s'agit d'un fonds géré activement, qui ne suit pas d'indice de référence.

Risques et rendements



Cet indicateur de risque est basé sur des données historiques ; il ne permet donc pas de prédire les évolutions futures. Le classement du fonds peut changer à l'avenir et ne constitue pas une garantie. Même un fonds classé dans la catégorie 1 ne constitue pas un investissement totalement sans risque. Le fonds est classé dans la catégorie 4 parce que le prix de ses parts fluctue modérément et qu'il existe donc à la fois des risques de perte et des opportunités de gain. Les risques suivants, qui ne sont pas entièrement couverts par le profil de risque et de rendement, peuvent avoir un impact significatif sur la

performance du fonds : Les risques de crédit : Le fonds peut investir une part importante de ses actifs dans des obligations. Leurs émetteurs peuvent devenir insolvables, ce qui fait perdre aux obligations tout ou partie de leur valeur. Les risques liés à l'utilisation de produits dérivés : Le fonds peut recourir à des opérations sur instruments dérivés pour spéculer à la hausse ou à la baisse dans le but de générer, le cas échéant, des revenus supplémentaires. Les chances accrues s'accompagnent de risques de perte accrus. Les risques de contrepartie : Le fonds peut conclure un nombre important d'opérations sur produits dérivés avec différentes contreparties. Si une contrepartie devient insolvable, elle ne peut plus régler les créances ouvertes du fonds ou seulement en partie. Les risques opérationnels et risques de conservation : Le fonds peut être victime de fraude ou d'autres actes criminels. Il peut également subir des pertes dues à des malentendus ou à des erreurs commises par le personnel de la société de gestion ou d'un dépositaire ou par des tiers externes. Enfin, sa gestion ou la garde de ses actifs peut être influencée négativement par des événements extérieurs tels que des incendies, des catastrophes naturelles, etc.

PTAM Defensiv Portfolio P

Frais

Les frais que vous payez couvrent les coûts de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution de celui-ci. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.

Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,98%
-----------------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

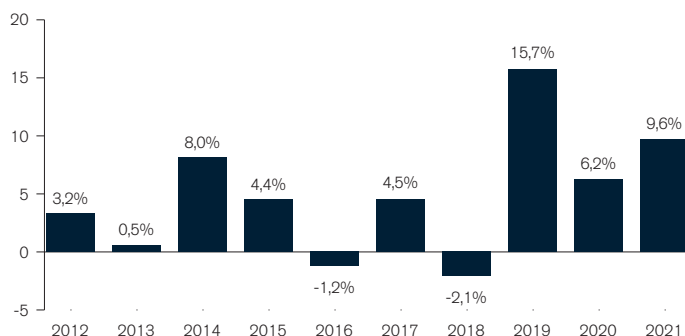
Commission de performance	7,50%
----------------------------------	-------

Les coûts ponctuels indiqués sont le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi/avant que le rendement de votre investissement ne vous soit distribué. Les Commissions de souscription/rachat indiquées ici sont un maximum. Elles peuvent être moins élevées dans certains cas particuliers. Vous pouvez demander au distributeur des parts du Fonds quels sont les montants qui vous sont réellement applicables. Le montant des frais courants indiqué ici se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre dernier. Il peut varier d'une année à l'autre. Ces coûts ne comprennent pas les Commissions d'achat et de vente de titres (coûts de transaction de portefeuille) ni les coûts liés aux Commissions de performance du Fonds.

Le montant de la commission de performance peut atteindre 7,50 % du montant dont la valeur des parts du fonds dépasse le High Water Mark à la fin d'une période de règlement et dépasse en outre le Hurdle Rate de 2 %. Performance par catégorie de

parts à la fin d'une période comptable. Au cours du dernier exercice du fonds ce chiffre était de 0,55 %. La période comptable commence le 01/01 et se termine le 31/12 de chaque année civile.

Performance



Il n'existe pas encore suffisamment de données pour fournir aux investisseurs des informations utiles sur les performances passées.

Informations pratiques

- Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg est le dépositaire de ce fonds.
- Des informations sur le prospectus, les rapports annuels, la valeur nette d'inventaire actuelle et d'autres informations supplémentaires en langue française sont disponibles gratuitement sur notre site Internet www.hal-privatbank.com et au point de contact.
- Les dispositions fiscales de l'État d'origine du Fonds peuvent influencer la situation fiscale personnelle des investisseurs.
- PTAM Defensiv Portfolio est un organisme de placement collectif soumis à la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 et fait donc l'objet de la supervision prudentielle de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). En vertu de l'Article 2 de la Loi du 23 décembre 1998, la CSSF est l'autorité compétente responsable de la supervision prudentielle des organismes de placement collectif.
- La responsabilité de Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de vente.
- Le détail de la politique de rémunération, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés ainsi que l'identité des personnes responsables de leur attribution, dont la composition du comité de rémunération, le cas échéant, est disponible sur le site Internet de la Société de gestion (<https://www.hal-privatbank.com/en/legal-notice>). Un exemplaire papier est également disponible gratuitement sur demande auprès de la Société de gestion.