



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Key Investor Information Document

In dit document vindt u de essentiële beleggersinformatie over dit fonds terug. Dit is geen marketingmateriaal. De verstrekking van deze gegevens is bij wet verplicht om u de aard en de risico's van dit fonds te helpen begrijpen. Het is raadzaam dit document door te nemen, zodat u een onderbouwde beleggingsbeslissing kunt nemen

PTAM Defensiv Portfolio P

ISIN LU0260464168

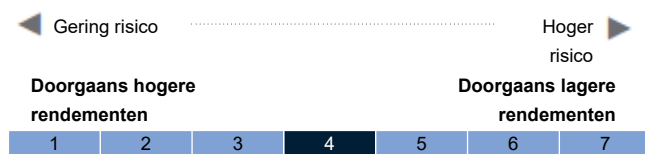
Hauck & Aufhäuser Asset Management Servi

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doel van het beleggingsbeleid van het fonds is door middel van defensieve beleggingsstrategieën en minimalisering van de risico's een aantrekkelijke vermogensgroei op lange termijn in EURO te genereren. Daarvoor investeert het wereldwijd hoofdzakelijk in aandelen, lijfrenten, winstbewijzen, converteerbare obligaties en warrants, zerobonds, rechten van deelneming in beleggingsfondsen (ICBE's en ICB's), alsmede certificaten met financiële indexen, aandelen, rentevoeten en deviezen als onderliggende basiswaarde, en certificaten met andere toegestane basiswaarden (die de waardeontwikkeling van de onderliggende waarde 1:1 representeren en officieel genoteerd zijn of verhandeld worden op effectenbeurzen, andere gereguleerde markten die erkend zijn, open zijn voor het publiek en correct functioneren - "gereguleerde markten"). Maximaal 10% mag worden belegd in deelnemingsrechten van beleggingsfondsen. Het fonds wordt derhalve erkend als doelfonds. Het fonds kan derivatentransacties toepassen om

mogelijke verliezen te verlagen of om hogere vermogensgroei te behalen. Der Fonds hoed keine geographischen, industrie- oder branchenspezifischen Schwerpunkte. De opbrengsten blijven in het fonds en worden weer belegd. De beleggers kunnen van de beheermaatschappij in principe op elke handelsdag de terugname van de deelnemingsrechten verlangen. Het fonds is met name geschikt voor de investeerder die weinig risico wil met middellange tot langdurige beleggingshorizon. De beheermaatschappij kan de terugname desondanks opschorten als uitzonderlijke omstandigheden dit noodzakelijk maken, rekening houdend met de belangen van de beleggers. De vergoedingen voor de koop en verkoop van effecten komen voor rekening van het fonds. Ze ontstaan als aanvulling op de onder 'Kosten' vermelde percentages en kunnen het rendement van het fonds verlagen. Bij dit fonds gaat het om een actief beheerd fonds, dat zich niet op een benchmark oriënteert.

Risico's en opbrengsten



Deze risico-indicator berust op historische gegevens; een voorspelling van toekomstige ontwikkelingen is daarom niet mogelijk. De indeling van het fonds kan in de toekomst veranderen en vormt geen garantie. Ook een fonds dat ingedeeld wordt in categorie 1 vormt geen volledig risicoloze belegging. Het fonds is ingedeeld in categorie 4, omdat de prijs van de deelnemingsrechten matig schommelt en er daarom zowel verliesrisico's en winkansen aanwezig zijn. De volgende risico's, die niet volledig door het risico- en opbrengstprofiel gedekt zijn, kunnen de waardeontwikkeling van het fonds aanzienlijk

beïnvloeden: Kredietrisico's: Het fonds kan een aanzienlijk deel van het vermogen in obligaties beleggen. De emittenten hiervan kunnen failliet gaan, waardoor de obligaties hun waarde helemaal of grotendeels verliezen. Risico's van het inzetten van derivaten: Het fonds kan derivatentransacties inzetten om op stijgende of dalende koersen te speculeren met als doel om eventuele aanvullende opbrengsten te genereren. De verhoogde kansen gaan gepaard met verhoogde verliesrisico's. Risico's van tegenpartijen: Het fonds kan in aanzienlijke omvang derivatentransacties met verschillende contractpartners afsluiten. Als een contractpartner failliet gaat, kan hij openstaande vorderingen van het fonds niet meer of slechts deels betalen. Operationele risico's en bewaringsrisico's: Het fonds kan het doelwit worden van fraude of andere criminele handelingen. Het kan ook verliezen lijden als gevolg van misverstanden of fouten van werknemers van de beheermaatschappij of van een bewaarder of van externe derden. Tot slot kan het beheer of de bewaring van de activa door externe gebeurtenissen zoals brand, natuurrampen e.d. negatief worden beïnvloed.

PTAM Defensiv Portfolio P

Kosten

U betaalt deze kosten om de dagelijkse werking van het fonds, inclusief marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten beperken het groeipotentieel van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend.

Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1,98%
-----------------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

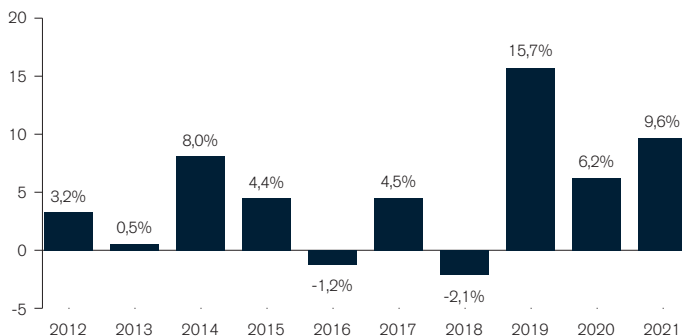
Prestatievergoeding	7,50%
----------------------------	-------

Enmalige kosten zijn het maximale bedrag dat van uw inleg zou kunnen worden ingehouden voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumpercentages. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. U kunt meer informatie over de door u te betalen kosten verkrijgen bij de distributeur van de aandelen van het Fonds. Het hier vermelde cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op een kostenraming. Het is niet mogelijk de tot nu toe gemaakte lopende kosten te vermelden, aangezien het om een heruitgave gaat. In deze kosten zijn de instap-/uitstapvergoedingen die het Fonds betaalt bij het kopen of verkopen van effecten (portefeuilletransactiekosten) niet inbegrepen, noch de aan het rendement van het Fonds gebonden kosten.

De performance fee bedraagt maximaal 7,50% van het bedrag waarmee de waarde van de deelnemingsrechten van het fonds aan het einde van een afrekeningsperiode de high water mark en de hurdle rate van 2% overschrijdt. v Waardeontwikkeling per

deelnemingscategorie aan het einde van een afrekeningsperiode. In het laatste boekjaar van het fonds was dit 0,55%. De afrekeningsperiode begint op 1 januari en eindigt op 31 december van elk kalenderjaar.

Prestaties



Er zijn nog onvoldoende gegevens beschikbaar om de beleggers nuttige informatie te geven over de vroegere waardeontwikkeling.

Praktische informatie

- Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg is de bewaarder voor dit fonds.
- Het prospectus en de huidige jaar- en halfjaarverslagen, de huidige aandelenkoersen en andere informatie in het Duits zijn kosteloos beschikbaar op onze website: www.hal-privatbank.com.
- De belastingwetgeving in de lidstaat van herkomst van het Fonds kan een impact hebben op de persoonlijke belastingpositie van de belegger.
- PTAM Defensiv Portfolio is een instelling voor collectieve belegging, onderhevig aan Deel I van de wet van 17 dec. 2010 en is als dusdanig onderworpen aan het prudentieel toezicht door de 'Commission de Surveillance du Secteur Financier' (CSSF). Volgens Art. 2 van de wet van 23 dec. 1998 is de CSSF de bevoegde autoriteit die verantwoordelijk is voor het prudentieel toezicht op instellingen voor collectieve belegging.
- Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.
- De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke beloningscommissie is ingesteld, zijn beschikbaar op de website van de Beheermaatschappij (<https://www.hal-privatbank.com/en/legal-notice>). Een papieren exemplaar van deze gegevens is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij.