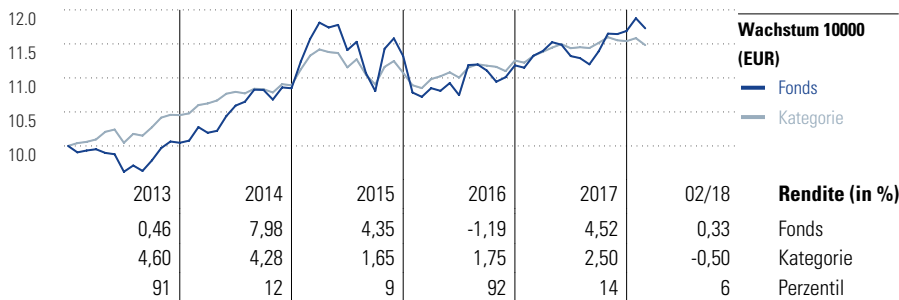


PTAM Defensiv Portfolio

Stand 28 Feb 2018

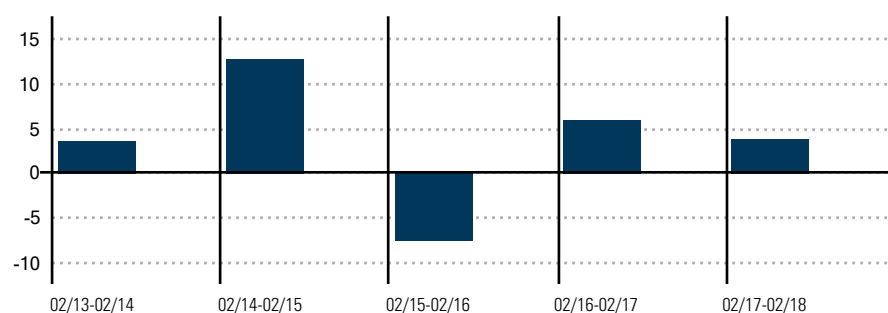
Anlageziel

Der Fonds investiert in Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen, Zertifikate, geringfügig in Aktien, Immobilienfonds und andere Investmentfonds. Ziel ist, mittels defensiver Anlagestrategien und Minimierung der Risiken einen langfristig attraktiven und marktgerechten Wertzuwachs zu erwirtschaften.



Fondsperformance berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Der Ausgabeaufschlag (bei Anlage und Wiederanlage) wurde nicht berücksichtigt und auch individuelle Kosten wie Depotgebühren wurden nicht einbezogen. Unter Einbeziehung des Ausgabeaufschlages und der Depotgebühren fiel die Wertentwicklung niedriger aus.

Modellrechnung einer Wertentwicklung



Fondsperformance berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Wertentwicklung unter Einbeziehung aller fondsinternen Kosten sowie des Ausgabeaufschlages bei Erstanlage.

Laufende Performance	Fonds	Kat.	Performance kumul. (in %)	Fonds	Kat.
Lfd. Jahr	0,33	-0,50	3 Jahre	1,35	1,46
3 Monate	0,73	-0,61	5 Jahre	18,08	14,24
1 Jahr	3,55	1,37	10 Jahre	18,25	27,92
3 Jahre p.a.	0,45	0,49	Seit Auflage	15,89	-
5 Jahre p.a.	3,38	2,70			
Seit Auflage p.a.	1,28	2,39			

Risikokennzahlen (3 J)

Alpha	-1,11	Sharpe Ratio	0,14
Beta	1,30	Std.	7,11
R ²	63,98	Abweichung	
Information Ratio	-0,18	3 J. Risiko	Hoch
Ratio		5 J. Risiko	Hoch
Tracking Error	4,46	10 J. Risiko	> Ø

Berechnungsgrundlage Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW Dv Eur (wenn zutreffend)

Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Kategorie™	Mischfonds EUR defensiv
Fondsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Adresse	1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Fondsmanager	PT Asset Management GmbH
Fondsberater	-
Domizil	Luxemburg
Währung	Euro
UCITS	Ja
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Dividendenzahlung	Jährlich
Ausschüttungsdatum	25 Apr 2017
ISIN	LU0260464168
WKN	A0J4J5
NAV (28 Feb 2018)	54,05 EUR
Fondsvolumen (Mio.)	31,35 EUR
Auflagedatum	1 Aug 2006

Einmalanlage	
Sparplan	50 EUR
VVG* p.a. (aktuell)	1,55%
AAG* (aktuell)	5,00%
DVG* p.a. (aktuell)	0,15%
Performance Fee (aktuell)	0,00%
TER** (exkl. Performance Fee)	1,81%
Geschäftsjahresende	31. Dez

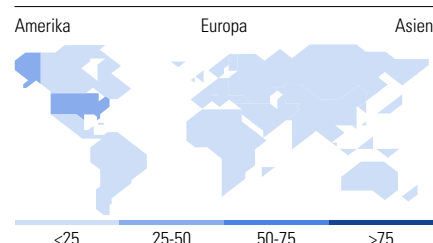
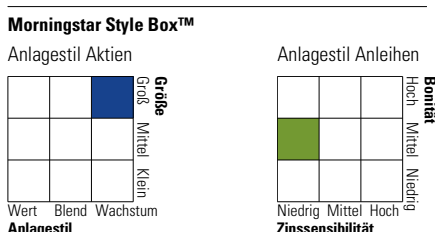
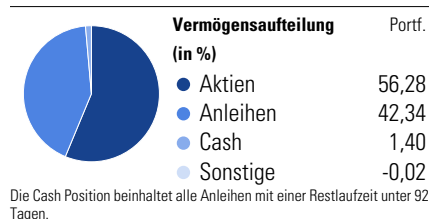
*Die Verwaltungsgebühr (VVG), der Ausgabeaufschlag (AAG) sowie die Depotbankvergütung (DVG) können innerhalb der im Verkaufsprospekt genannten Grenzen jederzeit nach oben oder unten angepasst werden.

**Die Gesamtkostenquote (TER) nach der BVI Methode drückt die Summe aller anfallenden Kosten eines Fonds (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

PTAM Defensiv Portfolio

Monatliche Rendite	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013	-0,94	0,28	0,19	-0,55	-0,19	-2,61	0,96	-0,82	1,59	1,87	0,97	-0,19	0,46
2014	0,31	1,98	-0,82	0,28	2,12	1,47	0,54	1,66	-0,04	-1,30	1,68	-0,12	7,98
2015	3,61	2,96	2,08	-0,61	0,33	-3,14	1,06	-3,99	-2,38	5,75	1,34	-2,26	4,35
2016	-4,72	-0,59	1,19	-0,36	1,06	-1,62	4,11	0,08	-0,81	-1,47	0,61	1,58	-1,19
2017	-0,31	1,58	0,61	1,14	-0,32	-1,45	-0,27	-0,81	1,71	2,29	-0,06	0,39	4,52
2018	1,60	-1,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Portfolio



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Spain(Kingdom Of) 1.8%2024-11-30	—	5,65
PTAM Global Allocation UI	—	5,57
Poland(Rep Of) 5.25%2020-10-25	—	4,58
Italy(Rep Of) 3.1%2026-09-15	—	4,19
Spain(Kingdom Of) 4.8%2024-01-31	—	3,95
Poland(Rep Of) 4%2023-10-25	—	3,91
Spain(Kingdom Of) 0.3%2021-11-30	—	3,61
IFP Lux Fd IFP Global Age EUR...	—	3,07
Italy(Rep Of) 0.1%2022-05-15	—	2,69
Apple Inc	📄	2,66
Positionen Aktien Gesamt		85
Positionen Anleihen Gesamt		14
% des Vermögens in Top 10 Positionen		39,89

Sektorengewichtung	% Akt
Zyklisch	29,93
Rohstoffe	1,75
Konsumgüter zyklisch	18,29
Finanzdienstleistungen	9,16
Immobilien	0,72
Sensibel	45,57
Telekommunikation	0,02
Energie	1,47
Industriewerte	12,63
Technologie	31,46
Defensiv	24,50
Konsumgüter nicht zyklisch	5,22
Gesundheitswesen	17,62
Versorger	1,65

Top 10 Länder	% Akt
USA	48,73
Deutschland	15,43
Schweiz	8,40
China	6,74
Grossbritannien	4,09
Dänemark	3,98
Niederlande	3,06
Indien	2,34
Schweden	2,21
Frankreich	1,86
Regionen	% Akt
Europa	41,96
Amerika	48,73
Asien	9,30

Haftungsausschluss

Obwohl wir diese Publikation mit Sorgfalt erstellt haben, ist nicht auszuschließen, dass sie unvollständig ist oder Fehler enthält. Der Herausgeber, dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter haften deshalb nicht für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen; dies gilt auch für die in diesem Dokumenten enthaltenen Daten, die von Dritten stammen, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet wurden. Etwaige Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden. Die ggf. enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung beziehungsweise Anlageberatung verbunden. Die Ausführungen gehen zudem von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung jederzeit geändert werden. **Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zu Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Sie ist insbesondere kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung, die der individuellen Information dient.** Die Lektüre dieser Publikation ersetzt nicht die individuelle Beratung. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, ausführliche Hinweise zu Anlagezielen, Gebühren und Risiken sowie rechtliche und steuerliche Hinweise enthält der Verkaufsprospekt. Der Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sind die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Parc d'Activité Syrdall 2 L-5365 Munsbach oder im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.lu. Informationen zu den Morningstar Kategorien finden Sie auf www.morningstar.de.