

Bei dieser Mitteilung handelt es nicht sich um einen dauerhaften Datenträger.

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
R.C.S. Luxembourg Nr. B28878

MITTEILUNG AN ALLE ANTEILINHABER DES FONDS

PTAM Defensiv Portfolio
(WKN: A0J4J5 / ISIN: LU0260464168)

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. hat als Verwaltungsgesellschaft des Sondervermögens **PTAM Defensiv Portfolio** („Fonds“) folgende Änderung beschlossen:

Anpassung Vergleichsvermögen zur Risikoüberwachung des Fonds

Um eine vollständige Kohärenz zur Anlagestrategie des Fonds wiederherzustellen wird künftig als Vergleichsvermögen eine Kombination aus vier Indizes herangezogen. Diese vier Indizes setzen sich wie folgt zusammen:

1. 50% des Vergleichsvermögens bildet ein Fixed-Income-Index, welcher folgendem Profil entspricht:
 - Der Index setzt sich zusammen aus europäischen Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von mindestens einem Jahr und Investment-Grade.
 - Die enthaltenen Anleihen sind in Bezug auf ihre Laufzeit, Rating und Herkunftsland breit diversifiziert.
 - Es besteht eine breite Diversifizierung hinsichtlich der Fälligkeiten der einzelnen Anleihen.
2. 15% des Vergleichsvermögens bildet ein Fixed-Income-Index, welcher folgendem Profil entspricht:
 - Der Index setzt sich zusammen aus den liquidesten festverzinslichen Staatsanleihen der 27 Developed Markets Länder
 - Er enthält ausschließlich Anleihen mit einer Mindestlaufzeit von mehr als 13 Monaten.
 - Der Index wird in USD berechnet, die enthaltenen Länder werden entsprechend ihrer Marktkapitalisierung gewichtet.
3. 10% des Vergleichsvermögens bildet ein Aktien-Index, welcher folgendem Profil entspricht:
 - Der Aktienindex ist hinsichtlich Ländern, Sektoren und Marktkapitalisierung der enthaltenen Titel breit diversifiziert und setzt sich zusammen aus europäischen Large-, Mid- und Small-Cap Unternehmen aus 18 europäischen Teilmärkten
 - Die oben genannten Unternehmen verteilen sich auf unterschiedliche Sektoren, wie z.B.: Konsumgüter, Finanzen, Gesundheitswesen, Industrie, Informationstechnologie, Rohstoffe, Telekommunikation , Betriebsmittel etc.
 - der Index wird in EUR berechnet, die 600 enthaltenen Unternehmen werden entsprechend ihrer Marktkapitalisierung gewichtet..
4. 25% des Vergleichsvermögens bildet ein Aktienindex, welcher folgendem Profil entspricht:
 - Der Aktienindex ist hinsichtlich Ländern, Sektoren und Marktkapitalisierung der enthaltenen Titel breit diversifiziert.
 - Es sind Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung von internationalen Emittenten enthalten.
 - Der Index wird in USD berechnet, die enthaltenen Länder werden entsprechend ihrer Marktkapitalisierung gewichtet.

Die genannten Änderungen treten mit Wirkung zum 01. Juni 2019 in Kraft.

Bei dieser Mitteilung handelt es nicht sich um einen dauerhaften Datenträger.

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

Munsbach, im Mai 2019

Die Verwaltungsgesellschaft
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Zahl- und Informationsstelle der Bundesrepublik Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main