



**Stammdaten**

**Produktname:** Patriarch Select Chance  
**Anlagekategorie:** Dachfonds hauptsächlich Aktien  
**ISIN:** LU0250688156  
**WKN:** A0JKXY  
**Ausgabepreis:** 15,59 (23.10.2017)  
**Rücknahmepreis:** 14,74 (23.10.2017)  
**Zwischengewinn:** 0,02 (23.10.2017)  
**Gewinnverwendung:** thesaurierend  
**Währung:** EUR  
**Fondsvermögen:** 26,27 Mio. (23.10.2017)  
**Auflagedatum:** 24. August 2006  
**Vergleichsindex:** 50,0% MSCI World (EUR)  
 50,0% MSCI World ExEurope  
**KVG:** Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.  
**Fondsmanager:** Consortia Vermögensverwaltung AG  
**Berater:** DJE Kapital AG  
**Depotbank:** Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
**Fondsdomizil:** Luxemburg  
**Vertriebszulassung:** AT, DE, LU  
**Administration fee:** 0,40 %  
**Adviser fee:** 1,45 %  
**Custodian fee:** 0,10 %  
**Erfolgsabhängige Gebühren:** 10 % (High-Watermark)  
**Ausgabeaufschlag bis zu:** 5,75 %  
**Geschäftsjahrende:** 31.12.  
**Vertrieb:** Patriarch Multi-Manager GmbH

**Kennzahlen (seit Auflage)**

**Standard deviation** +11,32 %  
**Größter Monatsver-** -12,26 %  
**Sharpe Ratio:** 0,20  
**TER (31.12.2016):** 2,22 %

**Rankings & Ratings**

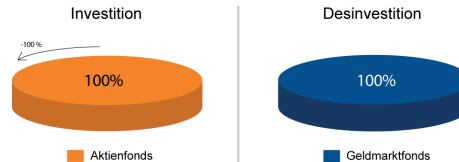
**Österreichischer Dachfondsaward:** 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2015  
 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2012  
 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2012  
**VisioFund Dachfondsaward** 2010  
**Morningstar:** ★★  
**Lipper Leaders:** 3-3-2-1  
**Euro Fonds No-** 3

**Strategie**

Die Strategie des Patriarch Select Chance zielt auf eine umfassende Wahrnehmung der Wachstumschancen an den internationalen Aktienmärkten ab. Der Anteil des in Aktienfonds angelegten Netto-Teilfondsvermögens kann 100% betragen. Der Anlagezeitraum sollte für einen Zeitraum von mehr als 10 Jahren geplant werden.

Seit dem 02.06.2014 wurde eine Anpassung gemäß der Anlagerichtlinien vorgenommen. Ab diesem Zeitpunkt wird der Patriarch Select Chance zusätzlich über die bewährte und beliebte Trend 200-Absicherungssystematik vor stark negativen Marktentwicklungen geschützt.

Die Trend 200-Strategie verfolgt keine buy-and-hold-Systematik, sondern trifft ihr Investitionstiming aufgrund der Signale eines bewährten technischen Indikators – der 200-Tage-Linie. In Zeiten von Desinvestition wird die Anlage in ausgewählte Geldmarktfonds „geparkt“ bis wieder ein Kaufsignal durch die 200-Tage-Linie erfolgt und dies eine Reinvestition auslöst.



**Marktkommentar DJE Kapital AG**



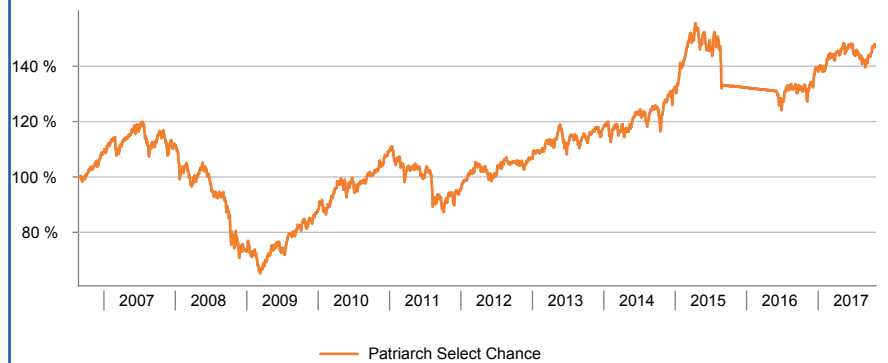
Der September war ein sehr erfreulicher Börsenmonat in dem der deutsche Markt am besten abschnitt, gefolgt vom Europäischen Markt sowie dem Weltaktienindex und den USA. Der Euro hat im Berichtszeitraum im Vergleich zum US-Dollar etwas abgeben müssen, die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sind wieder etwas angestiegen.

In den USA ließ der Offenmarktausschuss der Federal Reserve den Leitzins unverändert. Überraschend und marktbewegend war die Tatsache, dass die Mitglieder der Federal Reserve weiterhin an ihren Projektionen für Zinserhöhungen festhielten, die für nächstes Jahr drei Zinsschritte vorsieht. War bisher am Markt bis Ende 2018 nur noch ein Zinsschritt eingepreist worden, so schien die Standfestigkeit des Zentralbankrates nun einige Marktteilnehmer zum Umdenken zu bewegen. Der US-Dollar gewann daraufhin deutlich. Insgesamt entwickelte sich die USA im Berichtszeitraum positiv. Ein Indikator zur Wirtschaftsentwicklung in den USA fiel extrem gut aus und stieg überraschend an. Der Hurrican Irma richtete weniger große Schäden an als anfänglich erwartet. Dies ließ die Börsen aufatmen.

In Europa hielt die Zentralbank an ihrer lockeren Geldpolitik fest und möchte erst im Oktober über eine Änderung des Anleihekaufprogramms entscheiden. Ihre Prognose für die Inflation hat die Europäische Zentralbank wegen des starken Euros auf 1,2% gesenkt. Die Indikatoren zur Wirtschaftsentwicklung in der Eurozone und in Deutschland deuten weiter nach oben und bestätigen die robuste wirtschaftliche Entwicklung.

Auch in Asien ging es aufwärts. In China stiegen die Gewinne in der Industrie um 24% gegenüber dem Vorjahr an und erreichten damit das höchste Niveau seit 2013. Trotzdem bedeuteten Einzelhandelsumsätze von 10,1%, Anlageninvestitionen von 7,8% und eine Industrieproduktion von 6,0% ein etwas langsames Wachstum. In Japan wuchs das Bruttoinlandsprodukt so stark wie in der Eurozone. Auch die derzeitige Stimmung der Unternehmen in Japan verbesserte sich deutlich. Japans Notenbank ließ die ultralockere Geldpolitik und den Anleiherückkauf unverändert.

**Wertentwicklung**



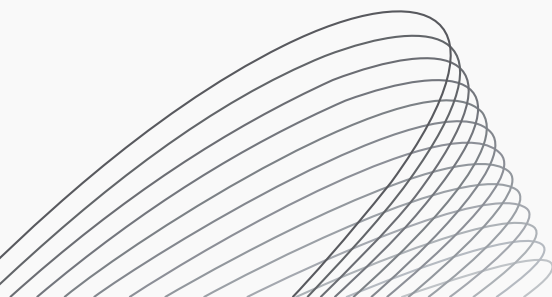
Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration

per: 23.10.2017

**Rendite per 23.10.2017 in %**

	since Incepti- on	since Incepti- on	YTD	3 years	12 months	3 months	1 month
<b>Patriarch Select Chance</b>	47,40%	3,53%	6,35%	21,22%	10,99%	1,45%	2,43%

Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration





**Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Aktienfonds	96,30 %
Mischfonds	2,90 %
Kasse	0,80 %

**Kontakt**

<b>Firma:</b>	Patriarch Multi-Manager GmbH
<b>Straße:</b>	Grüneburgweg 18
<b>PLZ / Ort:</b>	60322 Frankfurt am Main
<b>Telefon:</b>	+49 69 715 89 90 – 0
<b>Fax:</b>	+49 69 715 89 90 - 38
<b>Web:</b>	<a href="http://www.patriarch-fonds.de">http://www.patriarch-fonds.de</a>

**Rechtliche Hinweise**

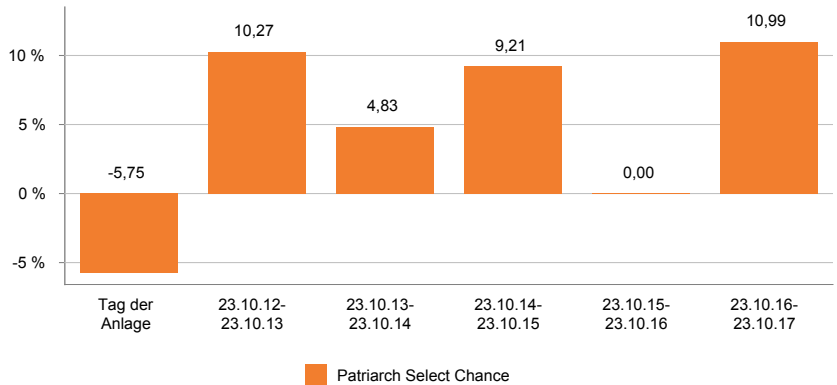
Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien. Die Inhalte sind daher ausschließlich in deutscher Sprache gefasst und, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren, dienen ausschließlich Informationszwecken.

Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar.

Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche kostenlos erhältlich sind bei Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. Luxemburg, Ihrer Depotbank sowie im Internet unter [www.hua-invest.lu](http://www.hua-invest.lu) oder [www.patriarch-fonds.de](http://www.patriarch-fonds.de).

Das Total Expense Ratio beinhaltet keine erfolgsabhängigen Gebühren. Der dargestellte Vergleichsindex ist nicht Bestandteil des Verkaufsprospektes und wurde von dem Fondsiniciator frei gewählt und weder von der Verwaltungsgesellschaft noch der Depotbank überprüft, so dass diese für die Richtigkeit der Berechnung und Darstellung keinerlei Verantwortung übernehmen können.

**Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen**



Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration

per: 23.10.2017

**Holdings Aktienfonds (29.09.2017)**

Allianz Europe Equity Gro.Sel.P EUR	5,16 %
Allianz Best Styles Global Equity - P - EUR	5,15 %
AXA RB Japan Equity Alpha Fund B Cap	5,11 %
Comgest Gr.Europe Opportunities I EUR	5,10 %
M&G Inv.(1)-M&G Eur.Select Fd Reg. Shares Euro-Class C o.N.	5,09 %
AB SICAV I Concentr.US Eq.Pf.I USD	5,08 %
DJE - Dividende & Substanz I (EUR)	5,02 %
Deutsche AM Smart Industrial Technologie	5,01 %
JPM US Sel.Eq.Plus C(Acc)USD	5,01 %
Templeton Euroland Fd.A acc	5,00 %
Jupiter European Growth I EUR	4,98 %
Schroder ISF Asian Opport.USD C Acc	4,97 %
Comgest Growth Japan I EUR H	4,95 %
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	4,95 %
DJE - Europa I (EUR)	4,92 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	4,91 %
Parvest Eq.USA Mid Cap I USD C	4,86 %
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	4,03 %
Fidelity Funds - America Fund Y-ACC-USD	3,99 %
METZ.I.I.-M.E.S.A.M.C.BEO	2,01 %
Metzler I.I.-M.Europ.Conce.Gr. Registered Ptg.Shs B EUR o.N.	1,01 %

**Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 96,31 %**

**Holdings Mischfonds (29.09.2017)**

DWS Global Infrastructure FC	2,90 %
------------------------------	--------

**Anteil Mischfonds gesamt per Stichtag: 2,90 %**

