

Stammdaten

Produktname: Patriarch Select Chance
Anlagekategorie: Dachfonds hauptsächlich Aktien
ISIN: LU0250688156
WKN: A0JKXY
Ausgabepreis: 15,28 (18.04.2018)
Rücknahmepreis: 14,45 (18.04.2018)
Gewinnverwendung: thesaurierend
Währung: EUR
Fondsvermögen: 26,59 Mio. (18.04.2018)
Auflagedatum: 24. August 2006
Vergleichsindex: 50,0% MSCI World (EUR)
 50,0% MSCI World ExEurope
KVG: Hauck & Aufhäuser Fund Services 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 +11,23 %
Größter Monatsver- -12,26 %
Sharpe Ratio: 0,19
TER (31.12.2016): 2,22 %

Rankings & Ratings

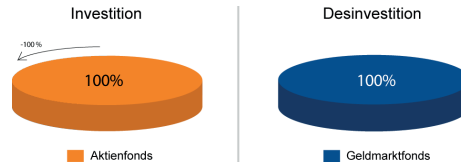
Österreichischer Dachfondsaward: 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2015
 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2012
 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2012
VisioFund Dachfondsaward 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2010
Morningstar: ★★
Lipper Leaders: 3-3-2-1
Euro Fonds No- 3

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



Die Aktienmärkte setzten im März ihren Abwärtstrend seit Ende Januar fort. Weltweit gaben fast alle Indizes deutlich nach. Die Stimmung an den Märkten trübte sich im März aus mehreren Gründen ein, vor allem aufgrund des Handelsstreits zwischen den USA und verschiedenen Handelspartnern. US-Präsident Donald Trump verhängte wie angekündigt Importzölle auf Stahl und Aluminium trotz aller in- und ausländischen Kritik, vorerst aber nur für Einfuhren aus China. Das sich möglicherweise anbahnende Geflecht aus Maßnahmen und Gegenmaßnahmen hat das Potenzial, auch die EU und damit die exportabhängige deutsche Wirtschaft zu erfassen, und belastete die Aktienmärkte. Zudem verteuerte sich Öl von 65 auf knapp über 70 US-Dollar pro Barrel dank der weltweit hohen Nachfrage aus der Industrie – deren Produktion stieg u.a. in den USA, China, Deutschland und Japan.

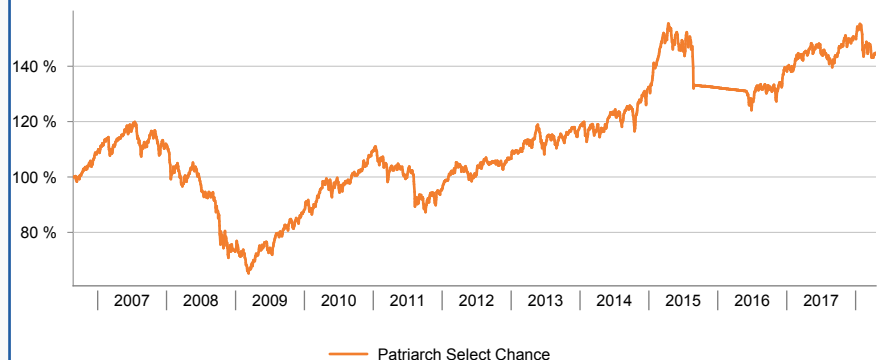
Die internationale Energieagentur (IEA) rechnete damit, dass der höhere Bedarf im laufenden Jahr nur zum Teil durch die Produktion von US-Schieferöl ausgeglichen werden dürfte, auch weil sich die OPEC-Mitgliedsländer an die Ölförderbeschränkungen des Kartells hielten. Politische Unruhe beeinflusste die Stimmung an den Börsen zusätzlich negativ.

Das Personalkarussell in der US-Regierung drehte sich erneut, prominenteste Abgänge waren US-Außenminister Rex Tillerson und Wirtschaftsberater Gary Cohn, die sich einerseits für mehr Diplomatie und andererseits gegen Strafzölle ausgesprochen hatten. Auch der diplomatische Konflikt um den – bislang ungeklärten – Giftgasanschlag auf einen russischen Ex-Agenten in Großbritannien weitete sich im Monatsverlauf aus. Nach Großbritannien wiesen auch viele andere westliche Länder russische Diplomaten aus, während Russland gleichermaßen reagierte.

Schlechte Nachrichten kamen auch aus einer Branche, deren Rolle sonst oft die eines Schrittmachers der Börsen war: Durch einen Datenskandal des weltweit größten Sozialen-Medien-Netzwerks und einen weiteren Unfall eines autonom fahrenden Autos, der die US-Verkehrsbehörde auf den Plan rief, gerieten Technologiewerte in die Diskussion. Wegen ihrer teilweise hohen Bewertungen erschienen sie vielen Investoren korrekturanfällig. Auf der positiven Seite zeichnete sich im März eine gewisse Entspannung zwischen Nordkorea und Südkorea sowie den USA ab. Eine Einigung zwischen der EU und Großbritannien auf eine Brexit-Übergangsperiode ist auch ein positives Signal. Außerdem ließ die US-Notenbank verlauten, die Leitzinsen im laufenden Jahr trotz der guten Konjunktur nur noch zweimal statt dreimal anzuheben.

Die Europäische Zentralbank beließ, auch angesichts des geringen Preisdrucks im Euroraum, die Leitzinsen unverändert bei 0,0%, deutete aber ein Auslaufen des Anleihekaufprogramms im Herbst an.

Wertentwicklung



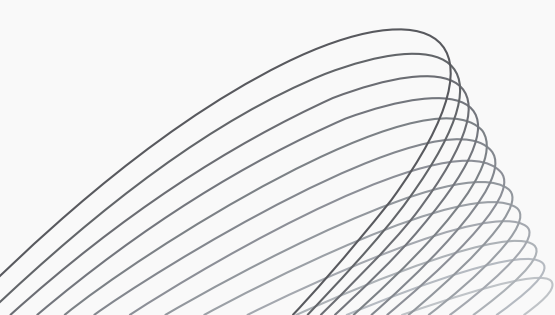
Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration

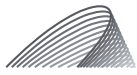
per: 18.04.2018

Rendite per 18.04.2018 in %

	since Incepti- on	since Incepti- on	YTD	3 years	12 months	3 months	1 month
Patriarch Select Chance	44,50%	3,21%	-3,92%	-6,71%	-0,07%	-5,86%	-2,10%

Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration





Kasse/Wertpapier-Verhältnis

Aktienfonds 95,94 %
Kasse 4,06 %

Kontakt

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

Rechtliche Hinweise

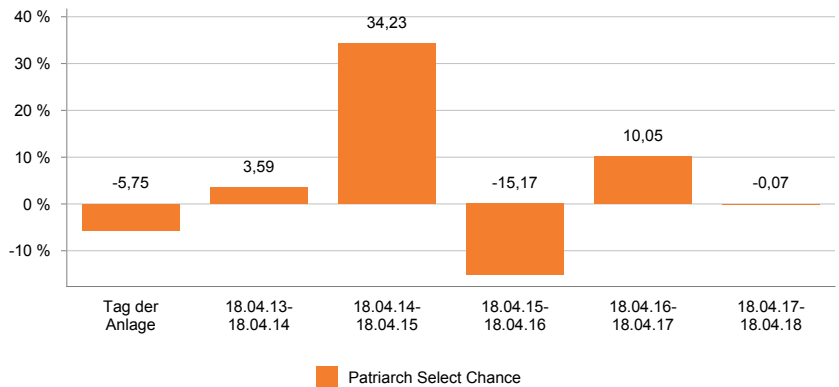
Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich 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 oder 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: 18.04.2018

Holdings Aktienfonds (29.03.2018)

Comgest Growth Plc - Japan - EUR Z Acc Class	5,17 %
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	4,95 %
Jupiter European Growth I EUR	4,94 %
Templeton Euroland Fund W(acc)EUR	4,92 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	4,91 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	4,89 %
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	4,87 %
Parvest SICAV Smart Food -I- Cap.	4,86 %
AB FCP I Global Val.Pf.I USD	4,84 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	4,84 %
DJE - Europa XP (EUR)	4,83 %
Schroder ISF Asian Opport.USD C Acc	4,83 %
Allianz Best Sty.Global AC Equity R EUR	4,82 %
DEUTSCHE INVEST I TOP EUROPE TFC Fonds	4,79 %
Allianz Europe Equity Growth Select - R - EUR	4,75 %
M&G Inv.(1)-M&G Eur.Select Fd Reg. Shares Euro-Class C o.N.	4,66 %
Parvest Eq.USA Mid Cap I USD C	4,46 %
Deutsche Invest I Global Infrastructure TFC	2,94 %
AXA R.Jap.Eq.A.Fd.A.C.JPY	2,92 %
Metzler I.I.-M.Europ.Conce.Gr. Registered Ptg.Shs B EUR o.N.	2,04 %
Berenberg European Focus Fund I	1,96 %
Fidelity Funds - America Fund Y-ACC-USD	1,94 %
METZ.I.I.-M.E.S.A.M.C.BEO	1,79 %

Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 95,92 %