



Stammdaten

Produktname: Patriarch Select Chance
Anlagekategorie: Dachfonds hauptsächlich Aktien
ISIN: LU0250688156
WKN: A0JKXY
Ausgabepreis: 15,09 (17.08.2017)
Rücknahmepreis: 14,27 (17.08.2017)
Zwischengewinn: 0,02 (17.08.2017)
Gewinnverwendung: thesaurierend
Währung: EUR
Fondsvermögen: 25,53 Mio. (17.08.2017)
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 +11,36 %
Größter Monatsver- -12,26 %
Sharpe Ratio: 0,19
TER (31.12.2016): 2,22 %

Rankings & Ratings

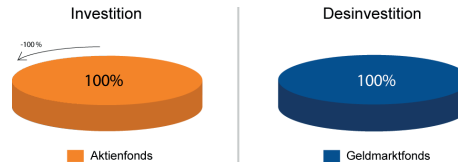
Österreichischer Dachfondsaward: 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2015
 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2012
 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2012
VisioFund Dachfondsaward 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2010
Morningstar: ★★
Lipper Leaders: 3-3-2-1
Euro Fonds No- 3

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



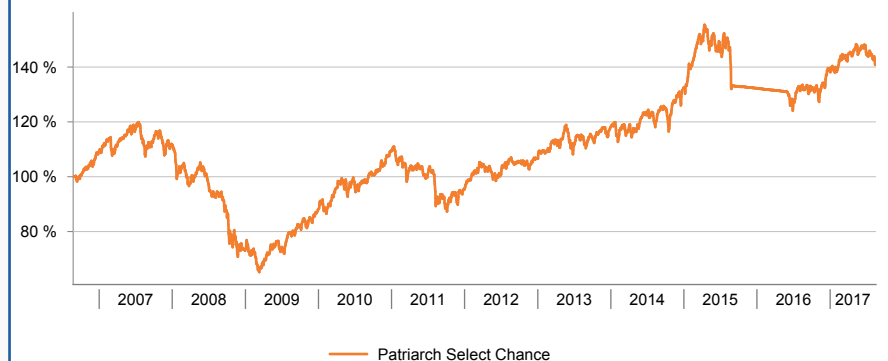
Wie schon im Vormonat war auch im Juli die Lage an den internationalen Kapitalmärkten uneinheitlich. Am besten schnitt Hongkong ab. Anders die USA. Auch dort stieg der Markt in Landeswährung an, lag aber in Euro gerechnet im Minus. Der weltweite Aktienmarkt gab auf Euro-Basis nach, der deutsche Aktienmarkt verlor stärker und war damit auch deutlich schlechter als der Rest Europas, der nur leicht abgeben musste.

In den USA bot der Berichtszeitraum ein durchwachsendes Bild. Einerseits fiel die Inflation den vierten Monat in Folge schwächer aus als erwartet und der Einzelhandel sowie das Verbrauchervertrauen ließen nach. Andererseits stieg ein Frühindikator für die wirtschaftliche Aktivität in den USA auf ein Dreijahreshoch an. Die Baubeginne übertrafen mit deutlichem Wachstum die ohnehin schon hohen Erwartungen. Widersprüchliche Signale kamen vom Arbeitsmarkt, die aber kaum Reaktionen am Markt auslösten. Die Aussichten für eine Zinserhöhung der amerikanischen Notenbank im Dezember änderten sich dadurch nicht. Aussagen von der Präsidentin der amerikanischen Notenbank Janet Yellen wurden so interpretiert, dass die Zentralbank etwas zögerlicher wird im Hinblick auf die geplanten Zinssteigerungen.

Großes Rätselraten herrschte hinsichtlich der Geldpolitik auch in Europa. Einige Mitglieder der Europäischen Zentralbank sprachen von inflationären Kräften, aber die Inflation in Deutschland ging nicht wie erwartet leicht zurück, sondern stieg etwas an. Insgesamt lagen die Inflationszahlen jedoch deutlich unter der Zielmarke von 2%. Nach eigenen Aussagen wird die Europäische Zentralbank das Inflationsziel noch mehrere Jahre verfehlen und Präsident Mario Draghi kündigte an, dass man sich mit der Reduzierung des Anleihekaufprogramms im Herbst auseinandersetzen werde. Die Mitglieder der Europäischen Zentralbank sehen Aufwärtspotenzial für die Konjunktur.

In China übertraf ein Frühindikator für die wirtschaftliche Aktivität für das verarbeitende Gewerbe die Erwartungen deutlich. Das Bruttoinlandsprodukt, der Einzelhandel und die Industrie zogen an. Ähnliches galt für die Kreditvergabe, die ebenfalls höher lag als erwartet. Auch Japan zeigte sich von seiner positiven Seite. Eine umfassende Umfrage bei japanischen Unternehmen stieg das dritte Quartal in Folge an und die Exportpreise legten deutlich zu. Die japanische Notenbank will ihren geldpolitischen Kurs beibehalten. Die 10jährigen Anleihen sollen bei 0% gehalten und der Strafzins von 0,1% für Einlagen von Finanzinstituten beibehalten werden. Das Erreichen des Inflationsziels von 2% wurde bis ins Jahr 2019 hinausgeschoben.

Wertentwicklung



Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration

per: 17.08.2017

Rendite per 17.08.2017 in %

	since Incepti- on	since Incepti- on	YTD	3 years	12 months	3 months	1 month
Patriarch Select Chance	42,70%	3,29%	2,96%	18,92%	7,62%	-3,06%	-2,06%

Source: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, own illustration



Kasse/Wertpapier-Verhältnis

Aktienfonds	89,18 %
Mischfonds	7,64 %
Kasse	3,18 %

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

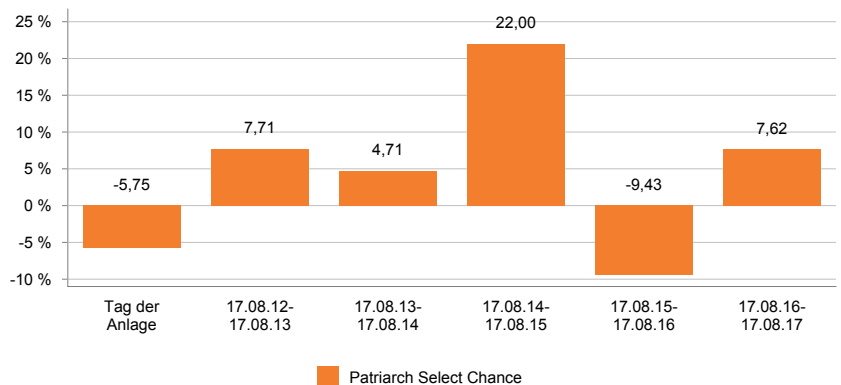
Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich 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: 17.08.2017

Holdings Aktienfonds (31.07.2017)

Comgest Gr.Europe Opportunities I EUR	5,48 %
Comgest Growth Japan I EUR H	5,37 %
Jupiter European Growth I EUR	5,36 %
Schroder ISF Asian Opport.USD C Acc	5,22 %
Pioneer Fd.Euroland Equ.H ND	5,16 %
DJE - Europa I (EUR)	5,11 %
Templeton Euroland Fd.A acc	5,10 %
Allianz Europe Equity Gro.Sel.P EUR	5,07 %
DJE - Dividende & Substanz I (EUR)	4,94 %
AXA RB Japan Equity Alpha Fund B Cap	4,88 %
Deutsche AM Smart Industrial Technologie	4,87 %
Allianz Best Styles Global Equity - P - EUR	4,79 %
JPM US Sel.Eq.Plus C(Acc)USD	4,74 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	4,69 %
AB SICAV I Concentr.US Eq.Pf.I USD	4,68 %
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	4,66 %
Parvest Eq.USA Mid Cap I USD C	4,55 %
Fidelity Funds - America Fund Y-ACC-USD	4,53 %
Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag:	89,20 %

Holdings Mischfonds (31.07.2017)

Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	4,70 %
DWS Global Infrastructure FC	2,94 %
Anteil Mischfonds gesamt per Stichtag:	7,64 %