

**Stammdaten**

**Produktname:** Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect VIP Trend 200

**Anlagekategorie:** Vermögensverwaltung

**Währung:** EUR

**Assets under Management:** 10,87 Mio.

**Auflagedatum:** 01. August 2011

**Vergleichsindex\*:** 50,0% MSCI World (EUR)  
50,0% MSCI World ExEurope

**Vermögensverwalter:** Augsburger Aktienbank AG

**Anlageberater:** Consortia Vermögensverwaltung AG

**Subanlageberater:** DJE Kapital AG

**Vertriebszulassung:** DE

**Administration fee:** 1,73 % inkl. 19 % MwSt.

**Erfolgsabhängige Gebühren:** keine

**Einstiegsgebühr:** 7,14 % inkl. 19 % MwSt.

**Einmalanlage:** 10.000,00 EUR

**Transaktionspauschale:** 59,50 EUR p.a. inkl. 19% MwSt.

**Geschäftsjahrende:** 31.12.

**Vertrieb:** Patriarch Multi-Manager GmbH

**Chancen und Risiken**

**Chancen**

- Fundierter Management-Ansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement
- Technisches und rationales Risikomanagement durch die 200-Tage-Linien-Systematik
- Breite Diversifizierung durch Streuung der Anlage in weltweit investierte Investmentfonds und speziell ausgewählte Branchen-, Länder & Themenfonds

**Risiken**

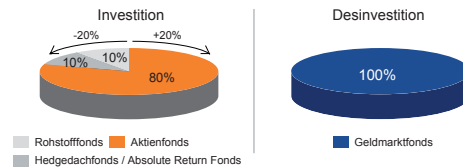
- Je höher der Aktienanteil, umso höher können Kursschwankungen ausfallen
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Das Vermögensverwaltungskonzept PatriarchSelect Trend 200 bietet keine Garantie dafür, dass Verluste generell ausgeschlossen werden und eine Reinvestition in die jeweilige Anlagestrategie zum günstigsten Zeitpunkt erfolgt.

**Strategie**

Die offensive Anlagestrategie ist für Kunden geeignet, deren Fokus auf langfristigen Kapitalgewinn liegt. Bei dieser Anlagestrategie ist die langfristige Ertragsverteilung hoch. Der Kunde strebt unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen eine Wertsteigerung an, die deutlich über der Verzinsung von als risikoarm eingestuft Wertpapieren (z.B. längerfristigen Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität) liegen. Diese überdurchschnittliche Rendite soll in erster Linie durch die Wahrnehmung der Chancen der Aktienmärkte entstehen. Die Anlagestrategie setzt eine hohe Risikobereitschaft des Kunden voraus. Der Kunde ist bereit, große Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch große Verluste in Kauf zu nehmen.

Die Anlage erfolgt ausschließlich in offene Investmentfonds, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRRI zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 0,00 bis maximal 6,24 betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI<sup>1</sup> (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

Managementansatz der DJE Kapital AG unter Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG: Aktienfondsanteil 80% (+/- 20%) // Rohstofffonds max. 10% // Hedgedachfonds / Absolute Return Fonds max. 10%. Maßgeblich ist die Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG und des SRRI<sup>1</sup>. Der Managementansatz ist variabel. Er kann geändert werden, sofern dies zur Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG erforderlich ist.



**Marktkommentar DJE Kapital AG**



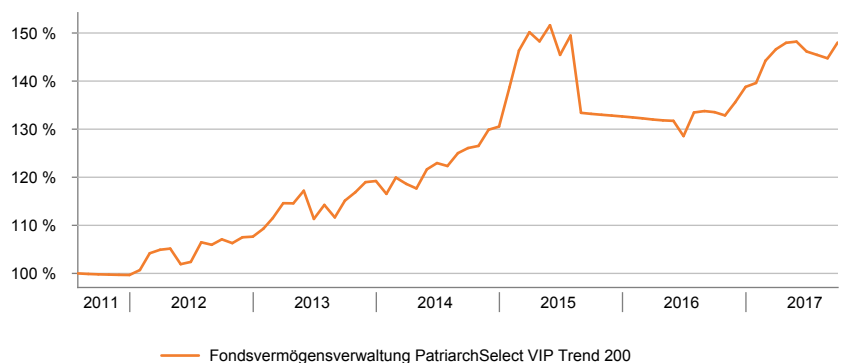
Der September war ein sehr erfreulicher Börsenmonat in dem der deutsche Markt am besten abschnitt, gefolgt vom Europäischen Markt sowie dem Weltaktienindex und den USA. Der Euro hat im Berichtszeitraum im Vergleich zum US-Dollar etwas abgeben müssen, die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen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

In den USA ließ der Offenmarktausschuss der Federal Reserve den Leitzins unverändert. Überraschend und marktbeugend 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 (01.08.2011 - 30.09.2017)<sup>2</sup>**



Source: Bloomberg, own illustration

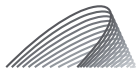
per: 30.09.2017

**Wertentwicklung per 30.09.2017 in %<sup>2</sup>**

	since Inception	3 years	12 months	3 months	1 month
Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect VIP Trend 200	48,02%	17,41%	10,84%	1,27%	2,26%

Source: Bloomberg, own illustration

per: 30.09.2017



September 2017

**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

Aktienfonds	95,00 %
Mischfonds	3,00 %
Kasse	2,00 %

**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.

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.

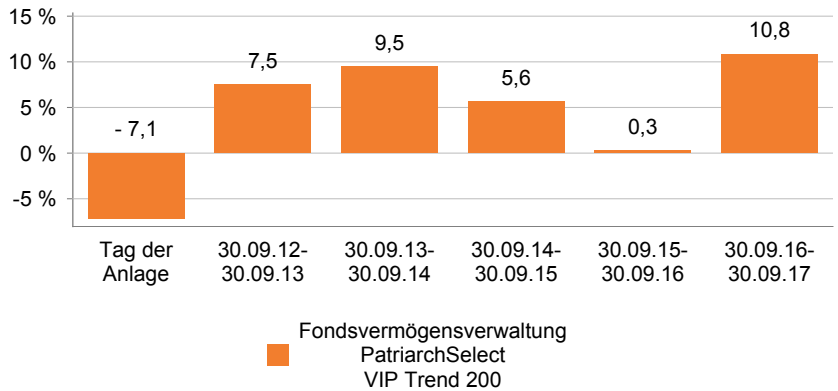
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Berechnung der Wertentwicklung wurde unter Berücksichtigung des Managemententgelts, jedoch ohne weitere Provisionen und Entgelte durchgeführt. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI Methode. Zusätzlich zu den Kosten der Vermögensverwaltung können in den Finanzinstrumenten Kosten entstehen, die durch die Verwaltungsgesellschaften von Investmentfonds bzw. Emittenten erhoben werden und in den Verkaufs- bzw. Emissionsprospekten benannt werden. Diese Kosten werden nicht direkt vom Anleger einbehalten, sondern aus dem Vermögen des betreffenden Finanzinstrumentes. Die Patriarch Multi-Manager GmbH übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance der Fonds. Die Patriarch Multi-Manager GmbH hat mit den obigen Fondsgesellschaften bzw. deren Hauptvertriebsgesellschaften Verträge über den Vertrieb von Wertpapieren abgeschlossen und bezieht aufgrund dessen eine Vergütung. **Bei der Abbildung des Portfolios handelt es sich um ein Modellportfolio und nicht um die Abbildung eines spezifischen Kundendepots.**

Die Augsburger Aktienbank AG erhält und gewährt für die Vermittlung von Wertpapieren Provisionen. Detaillierte Informationen dazu erhalten Sie bei der Augsburger Aktienbank AG unter [www.aab.de](http://www.aab.de) → Service → Formularcenter → Informationen für Wertpapierkunden und -interessenten.

\*\* Die Werte in den Kundenportfolios können durch Kursveränderungen leicht abweichen.

**Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen<sup>2</sup>**



Source: Bloomberg, own illustration per: 30.09.2017  
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen im Vergleich zur Wertentwicklung des Vergleichsindizes entnehmen.

<sup>2</sup> Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Berechnung der Wertentwicklung wurde unter Berücksichtigung des Managemententgelts, jedoch ohne weitere Provisionen und Entgelte durchgeführt. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI Methode. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die weiteren auf diesem Grunddatenblatt ausgewiesenen direkten Kosten (Einstiegsgebühr, Transaktionspauschale) führen zu einer Reduktion der dargestellten Anlageergebnisse. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 Euro wird das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Einstiegsgebühr von 71,40 Euro (6,00% + 19% MwSt. = 7,14%) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Zusätzlich mindert die Transaktionspauschale in Höhe von vierteljährlich 14,88 Euro (12,50 Euro zzgl. 19% MwSt.) die jährliche Wertentwicklung entsprechend. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgeführten Abbildungen.

**Holdings Aktienfonds (30.09.2017)\*\***

UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	5,00 %
JPM US Sel.Eq.Plus C(Acc)USD	5,00 %
AB CONCENTRATED US EQUITY PORTFOLIO	5,00 %
AXA Rosenberg US Enhanced Equity	5,00 %
DJE - Europa I (EUR)	5,00 %
Comgest Gr.Europe Opportunities I EUR	5,00 %
Deutsche AM Smart Industrial Technologie	5,00 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund A-ACC-USD	5,00 %
Comgest Growth Japan I EUR H	5,00 %
Fidelity Funds - America Fund Y-ACC-USD	5,00 %
DJE - Dividende & Substanz I (EUR)	5,00 %
M&G Inv.(1)-M&G Eur.Select Fd Reg. Shares Euro-Class C o.N.	5,00 %
Allianz Best Styles Global Equity - P - EUR	5,00 %
Jupiter European Growth D EUR	5,00 %
Schroder ISF Asian Opport.USD C Acc	5,00 %
Parvest Eq.USA Mid Cap I USD C	5,00 %
AXA RB Japan Equity Alpha Fund B Cap	5,00 %
Templeton Euroland Fd.A acc	5,00 %
Allianz Europe Equity Gro.Sel.P EUR	5,00 %

**Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 95,00 %**

**Holdings Mischfonds (30.09.2017)\*\***

DWS Global Infrastructure FC	3,00 %
------------------------------	--------

**Anteil Mischfonds gesamt per Stichtag: 3,00 %**