

**Stammdaten**

<b>Produktname:</b>	PatriarchSelect ETF Trend 200
<b>Anlagekategorie:</b>	Vermögensverwaltung
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Assets under Management:</b>	3,50 Mio.
<b>Erstzeichnung:</b>	10.000,00 EUR
<b>Auflagedatum:</b>	01. Juni 2015
<b>Berater der AAB:</b>	Consortia Vermögensverwaltung AG
<b>Sub-Berater der Consortia Vermögensverwaltung AG:</b>	StarCapital AG
<b>Vermögensverwalter:</b>	Augsburger Aktienbank AG
<b>Vertriebszulassung:</b>	DE
<b>Managemententgelt:</b>	1,49 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Erfolgsabhängige Gebühren:</b>	keine
<b>Einstiegsgebühr:</b>	4,76 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Transaktionspauschale:</b>	59,50 EUR p.a. inkl. 19% MwSt.
<b>Geschäftsjahrende:</b>	31.12.
<b>Vertrieb:</b>	Patriarch Multi-Manager GmbH

**Chancen und Risiken**

**Chancen**

- Fundierter Management-Ansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement
- Technisches und rationales Risikomanagement
- Breite Diversifizierung durch Streuung der Anlage in weltweit investierte ETFs und speziell ausgewählte Branchen-, Länder & Themen ETFs

**Risiken**

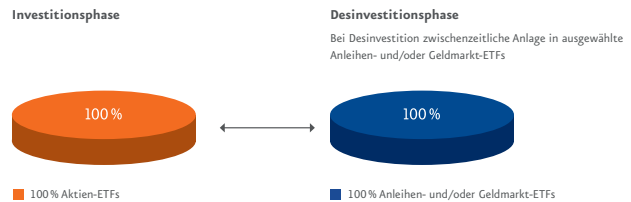
- Ein hoher Aktienlastiger ETF-Anteil kann hohe Kursschwankungen auslösen
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Das Vermögensverwaltungskonzept PatriarchSelect ETF Trend 200 bietet keine Garantie dafür, dass Verluste generell ausgeschlossen werden und eine Reinvestition in die jeweilige Anlagestrategie zum günstigsten Zeitpunkt erfolgt.

**Strategie**

Die offensive Anlagestrategie ist für Kunden geeignet, deren Fokus auf langfristigen Kapitalgewinn liegt. Bei dieser Anlagestrategie ist die langfristige Ertragsersparung hoch. Der Kunde strebt unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen eine Wertsteigerung an, die deutlich über der Verzinsung von als risikoarm eingestuften Wertpapieren (z.B. längerfristigen Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität) liegen. Diese überdurchschnittliche Rendite soll in erster Linie durch die Wahrnehmung der Chancen an den Aktienmärkten 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 ETFs, 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 SRRI1 (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

Managementansatz der StarCapital AG unter Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG: Aktien-ETF-Anteil 100% in der Investitionsphase und Geldmarkt-ETF-Anteil 100% in der Desinvestitionsphase. Massgeblich ist die Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG und des SRRI1. Der Managementansatz ist variabel. Er kann geändert werden, sofern dies zur Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG erforderlich ist.



**Marktkommentar StarCapital AG**

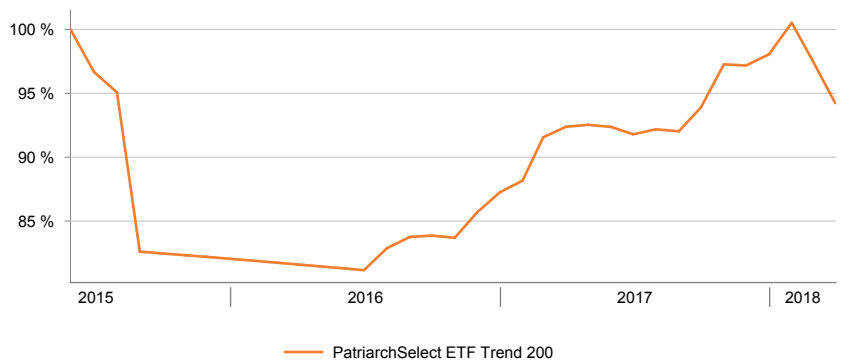


„Wie gewonnen so zerronnen“, so könnte man die Aktienmarktentwicklung im laufenden Jahr kurz und knapp auf den Punkt bringen. Euphorisiert von guten Wirtschaftsdaten und steigenden Unternehmensgewinnen, sowie von den positiven Erwartungen aus der US-Steuerreform hatten die Aktienmärkte zunächst einen fulminanten Jahresstart hinlegen können. Doch nach den starken Kurssteigerungen der letzten Jahre nahmen die kurzfristigen Rückschlagrisiken zuletzt deutlich zu. So kam es für die meisten Marktteilnehmer auch wenig überraschend, als sich im Februar eine Kurskorrektur an den Aktienmärkten einstellte. Doch bis dato ist diese sehr moderat verlaufen und noch haben sich keine nachhaltigen Abwärtstrends etablieren können. In einem solchen Marktumfeld gewinnt allerdings die Risikosteuerung der ETF-vermögensverwaltung an Bedeutung.

Aktien-ETFs kommen immer nur dann zum Einsatz, wenn die Trends an den Aktienmärkten nachhaltig positiv ausgewiesen werden. Die Risikosteuerung basiert auf der Trend 200 Systematik, bei der wir täglich den übergeordneten Trend des weltweit ausgerichteten ETF-Basisportfolios berechnen um entsprechende Kauf- oder Verkaufssignale daraus abzuleiten. Das globale ETF-Basisportfolio besteht aus 12 Aktien-ETFs, über die neben den Industrieländern aus Nordamerika, Europa, Asien-Pazifik und Japan auch gezielt in die Aktienmärkte der Schwellenländer investiert wird. Die regionale Gewichtung orientiert sich an dem jeweiligen Anteil der einzelnen Länder und Regionen an der weltweiten Wirtschaftsleistung. Mit Überschreiten der langfristigen Durchschnittslinie des ETF-Basisportfolios um mehr als 3 Prozent wurden zuletzt am 12. Juli 2016 Kaufsignale für Aktien-ETFs ausgelöst. Seitdem partizipiert das Portfolio ungebrems an der positiven Aktienmarktentwicklung. Erst wenn die langfristige Durchschnittslinie des ETF-Basisportfolios wieder um mehr als 3 Prozent unterschritten wird, werden Verkaufssignale für alle Aktien-ETFs ausgelöst.

Zwar hat sich der Abstand zur Signallinie, dem relevanten Trigger für das nächste Verkaufssignal, aufgrund der Kursrückgänge an den Aktienmärkten reduziert, ein Verkaufssignal wurde jedoch noch nicht ausgelöst. Daher bleibt der Fokus zunächst noch weiter auf die Aktienanlage hin ausgerichtet.

**Wertentwicklung (01.06.2015 - 31.03.2018)<sup>1</sup>**

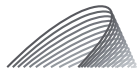


**Wertentwicklung per 31.03.2018 in %<sup>1</sup>**

	since Inception	3 years	12 months	3 months	1 month
<b>PatriarchSelect ETF Trend 200</b>	-5,77%	-%	2,00%	-3,89%	-3,44%

Source: Bloomberg, own illustration

per: 31.03.2018



**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

Aktienfonds	98,00 %
Kasse	2,00 %

**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>	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.

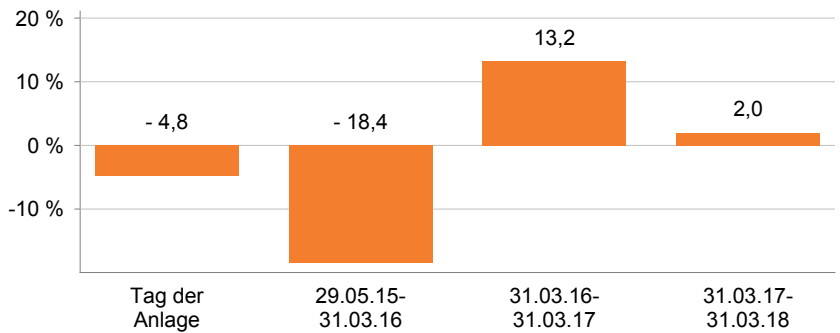
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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>1</sup>**



**PatriarchSelect ETF Trend 200**

Source: Bloomberg, own illustration  
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen. per: 31.03.2018

<sup>1</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 47,60 Euro (6,00% + 19% MwSt. = 4,76%) 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. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgeführten Abbildungen.

**Holdings Aktienfonds (31.03.2018)\*\***

Amundi ETF MSCI Emerging Mkts	14,00 %
db x-trackers MSCI EUROPE INDEX UCITS ETF (DR)	12,50 %
iShares MSCI Emerging Markets SmallCap	10,50 %
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	10,00 %
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	9,50 %
MUL SICAV - LYXOR UCITS ETF S&P 500	7,50 %
ComStage ETF-MSCI Europe Small Cap TRN I	7,50 %
SSGA SPDR ETF EU.II-M.Wo.Sm.C.	7,00 %
DB X-TR.CSI300 ETF 1C	7,00 %
iShares S&P SmallCap 600	5,00 %
db x-trackers Nikkei 225 UCITS ETF (DR) 1D	5,00 %
Lyxor ETF MSCI AC Asia-Pacific ex Japan A	2,50 %

**Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 98,00 %**

**Holdings Unknown (31.03.2018)\*\***

MonthlyUltimoDatesSince1990	0,00 %
<b>Anteil Unknown gesamt per Stichtag:</b>	<b>0,00 %</b>