

Stammdaten

Produktname:	PatriarchSelect ETF Trend 200
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Währung:	EUR
Assets under Management:	2,78 Mio.
Erstzeichnung:	10.000,00 EUR
Auflagedatum:	01. Juni 2015
Berater der AAB:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Sub-Berater der Consortia Vermögensverwaltung AG:	StarCapital AG
Vermögensverwalter:	Augsburger Aktienbank AG
Vertriebszulassung:	DE
Managemententgelt:	1,49 % inkl. 19 % MwSt.
Erfolgsabhängige Gebühren:	keine
Einstiegsgebühr:	4,76 % inkl. 19 % MwSt.
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
- 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

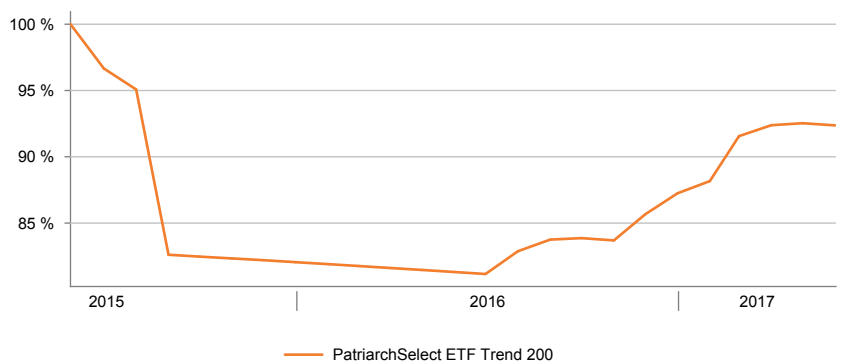
Die positiven Trends an den Aktienmärkten sind weiter intakt, große Kurssteigerungen blieben zuletzt allerdings aus. Während gute Unternehmensergebnisse die positiven Konjunktorentwicklungen untermauerten und unterstützend wirkten, erwies sich die Politik wieder einmal als zentraler Einflussfaktor für kurzfristige Kursbewegungen. Zwar wirkte die Wahl von Emmanuel Macron zum Staatspräsidenten Frankreichs in ganz Europa positiv nach, gleichzeitig verunsicherten aufkeimende Zweifel an der US-Politik von US-Präsident Donald Trump die Marktteilnehmer aber zunehmend. So hatte unter anderem die Entlassung von FBI-Chef James Comey, der die Rolle Russlands im Wahlkampf der US-Republikaner untersucht hatte, für Unruhe gesorgt. Die daraufhin kursierenden Spekulationen um ein Amtsenthebungsverfahren gegen den US-Präsidenten Donald Trump lösten schließlich kurzzeitige Marktschwankungen aus.

Der Euro konnte derweil gegenüber dem US-Dollar deutlich an Wert gewinnen. Das hat für den Euro-Anleger allerdings zur Folge, dass die Kursentwicklung der globalen und nordamerikanischen Aktien-ETFs unter der Schwäche des US-Dollars gegenüber dem Euro leiden musste. Alles in allem bleibt das Kapitalmarktumfeld jedoch weiterhin positiv für Aktien.

Die Portfoliostruktur der PatriarchSelect ETF Trend200 Vermögensverwaltung blieb daher auch unverändert auf Aktieninvestments ausgerichtet. Werden die Trends an den Aktienmärkten positiv ausgewiesen, erfolgt die Anlage in ausgewählten Aktien-ETFs. Das globale Aktienportfolio besteht dabei aus 12 Aktien-ETFs, über die neben den Industrieländern aus Nordamerika, Europa, Asien-Pazifik und Japan auch in die Schwellenländer investiert wird. Die regionale Gewichtung orientiert sich an dem jeweiligen Anteil der einzelnen Länder und Regionen an der weltweiten Wirtschaftsleistung. Um eine möglichst breite Risikostreuung zu erzielen, kommen dabei global und regional ausgerichtete Aktien-ETFs zum Einsatz. Die Aktien-Allokation konnte sich auszahlen und die ETF-Vermögensverwaltung legte seit Jahresbeginn entsprechend an Wert zu.

Über die Trend200 Systematik berechnen wir täglich den übergeordneten Trend des weltweit ausgerichteten ETF-Basisportfolios. Mit Überschreiten der langfristigen Durchschnittslinie um mehr als 3%, wurden zuletzt am 12. Juli 2016 Kaufsignale für Aktien-ETFs ausgelöst. Seitdem ist die ETF-Vermögensverwaltung wieder im Aktienmarkt investiert. Erst wenn die langfristige Durchschnittslinie wieder um mehr als 3% unterschritten wird, werden Verkaufssignale für Aktien-ETFs ausgelöst.

Wertentwicklung (01.06.2015 - 31.05.2017)¹



Source: Bloomberg, own illustration

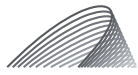
per: 31.05.2017

Wertentwicklung per 31.05.2017 in %¹

	since Inception	3 years	12 months	3 months	1 month
PatriarchSelect ETF Trend 200	-7,63%	-%	13,60%	0,89%	-0,18%

Source: Bloomberg, own illustration

per: 31.05.2017



Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Aktienfonds	98,00 %
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.

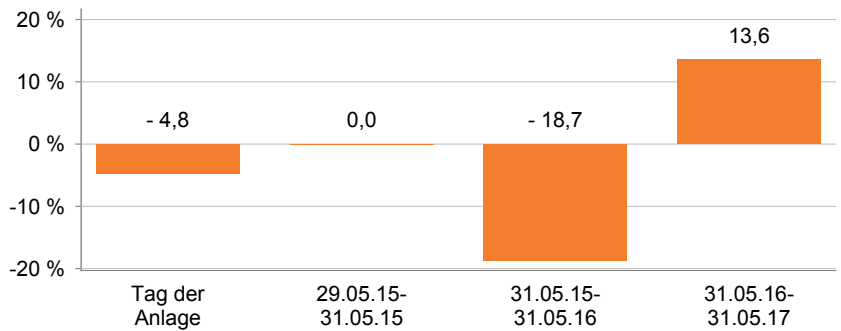
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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 → Service → Formularcenter → Informationen für Wertpapierkunden und -interessenten.

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

Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen¹



■ PatriarchSelect ETF Trend 200

Source: Bloomberg, own illustration per: 31.05.2017
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen im Vergleich zur Wertentwicklung des Vergleichsindizes entnehmen.

¹ 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. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgezeigten Abbildungen.

Holdings Aktienfonds (31.05.2017)**

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 %
db x-trackers Nikkei 225 UCITS ETF (DR) 1D	5,00 %
iShares S&P SmallCap 600	5,00 %
Lyxor ETF MSCI AC Asia-Pacific ex Japan A	2,50 %
Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag:	98,00 %

