patriarch.
MULTI-MANAGER GMBH

PatriarchSelect ETF Trend 200

Mai 2016

Stammdaten

Produktname:	PatriarchSelect ETF Trend 200
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Währung:	EUR
Assets under Management:	2,29 Mio.
Erstzeichnung:	10.000,00 EUR
Auflagedatum:	01. Juni 2015
Berater der AAB:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Sub-Berater der Consortia Vermögens-verwaltung AG:	StarCapital AG
Vermögensverwalter:	Augsburger Aktienbank AG
Vertriebszulassung:	DE
Managemententgelt:	1,49 % inkl. 19 % MwSt.
Erfolgsabhängige Gebühren:	keine
Einstiegsgebühr:	4,76 % inkl. 19 % MwSt.
Transaktions-pauschale:	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.

[1]

Strategie

Die offensive Anlagestrategie ist für Kunden geeignet, deren Fokus auf langfristigen Kapitalgewinn liegt. Bei dieser Anlagestrategie ist die langfristige Ertragserwartung 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 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 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.

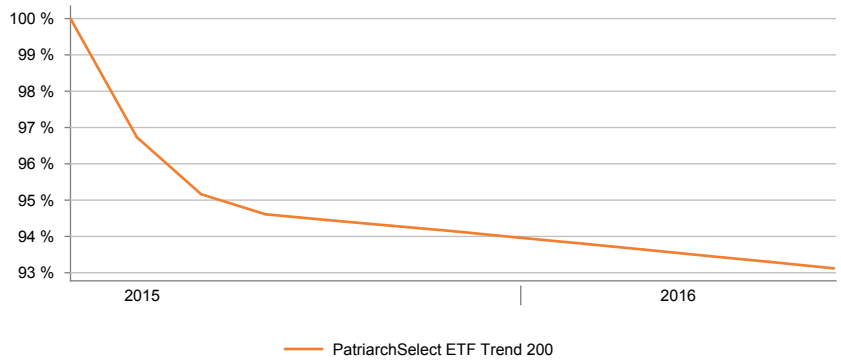
Marktkommentar StarCapital AG

Die Aktienmärkte konnten sich im Mai weiter stabilisieren, doch noch kann nicht von einer nachhaltigen Trendwende die Rede sein. Dementsprechend ist die PatriarchSelect ETF-Trend200 Vermögensverwaltung auch noch nicht wieder in den Aktienmärkten engagiert.

Erfreulich positiv fielen die europäischen Konjunkturdaten für das erste Quartal 2016 aus und auch der Ifo-Geschäftsklimaindex für die gewerbliche Wirtschaft verzeichnete im Mai seinen bisherigen Jahreshöchststand. Belastend hingegen wirkt die anhaltende „Brexit"-Diskussion im Vorfeld der Entscheidung am 23. Juni, bei der die Briten über den Verbleib in der europäischen Gemeinschaft abstimmen. Die US-Wirtschaft scheint die Wachstumsdelle vom Jahresauftakt derweil wieder überwunden zu haben und so bereiten sich die Märkte bereits auf die nächsten Zinsschritte der US-Notenbank Fed vor. Bessere Wachstumsdaten und ein freundlicher Arbeitsmarkt würden den Weg dazu ebnen. Noch wirken die Finanzmärkte allerdings unentschlossen, ob die bevorstehenden Zinsschritte dann denn eher positiv oder negativ zu bewerten sind. So ändern sich die Stimmungstendenzen derzeit sehr kurzfristig, je nachdem ob gerade verbesserte oder verschlechterte Wirtschaftsdaten veröffentlicht wurden. Kein einfaches Umfeld also um klare Trends auszumachen.

Kontinuität bleibt daher auch weiterhin der Schlüssel zum Erfolg der Anlagestrategie. Da sich Kursgewinne nicht erzwingen lassen, bedarf es gerade in einem solch herausfordernden Marktumfeld eines kühlen Kopfes und einer Anlagedisziplin. Wir treffen unsere Anlageentscheidungen unabhängig vom Marktumfeld auf Basis einer systematischen regelbasierten Anlagestrategie. Entscheidungsgrundlage für den Kauf oder Verkauf ist dabei einzig und allein die Kursentwicklung der ausgewählten ETFs unseres Anlageuniversums. Denn die historischen Kurszeitreihen bieten uns seit jeher die neutralste und transparenteste Entscheidungsgrundlage dazu. Über die Trend200 Systematik berechnen wir schließlich täglich den übergeordneten Trend. Solange sich darauf basierend keine neuen Kaufsignale ergeben, bleibt das Portfolio in der Desinvestitionsphase über drei Geldmarkt-ETFs und einen kurzlaufenden Anleihen ETF investiert. Erst wenn das Basis-Portfolio der ETF-Strategie die langfristige Durchschnittslinie um mehr als 3% überschreitet, werden wieder Kaufsignale für Aktien-ETFs ausgelöst.

Wertentwicklung (01.06.2015 - 31.05.2016)[1]



Source: Bloomberg, own illustration per: 31.05.2016

Wertentwicklung per 31.05.2016 in %[1]

	since Inception	3 years	12 months	3 months	1 month
PatriarchSelect ETF Trend 200	-6,88%	-%	-6,88%	-0,55%	-0,19%

Source: Bloomberg, own illustration per: 31.05.2016

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com

Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Geldmarktfonds	73,50 %
Rentenfonds	24,50 %
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.

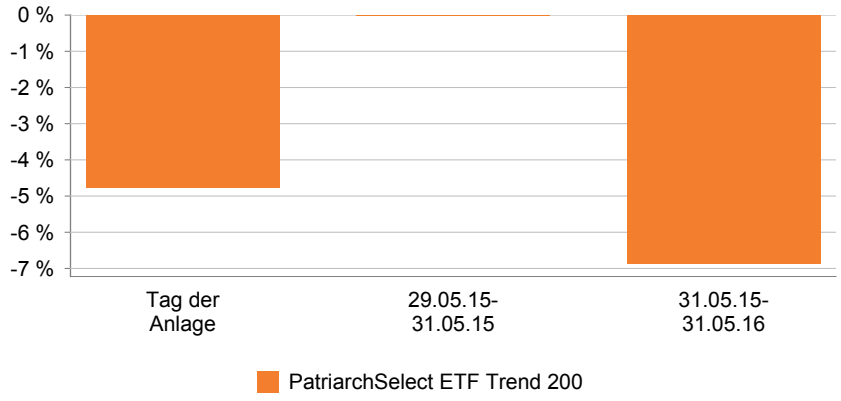
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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 Monatszeiträumen[1]



Source: Bloomberg, own illustration per: 31.05.2016

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 Geldmarktfonds (31.05.2016)**

Lyxor Euro Cash UCITS ETF	24,50 %
Amundi ETF Cash 3 Months EUROMTS Inv. Gr-	24,50 %
db x-trackers II EONIA UCITS ETF	24,50 %
Anteil Geldmarktfonds gesamt per Stichtag:	**73,50 %**

Holdings Rentenfonds (31.05.2016)**

iShares Barclays Capital Euro Treasury Bond 0-1	24,50 %
Anteil Rentenfonds gesamt per Stichtag:	**24,50 %**