

Stammdaten

Produktname:	Patriarch Select Chance
Anlagekategorie:	Dachfonds hauptsächlich Aktien
ISIN:	LU0250688156
WKN:	A0JKXY
Ausgabepreis:	12,90 (07.08.2020)
Rücknahmepreis:	12,20 (07.08.2020)
Gewinnverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR
Fondsvermögen:	21,21 Mio. (07.08.2020)
Auflagedatum:	24. August 2006
Vergleichsindex:	50,0% MSCI World (EUR) 50,0% MSCI World ExEurope
KVG:	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Fondsmanager:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Berater:	DJE Kapital AG
Depotbank:	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Fondsdomizil:	Luxemburg
Vertriebszulassung:	AT, DE, LU
Verwaltungsgebühr:	0,40 %
Anlageberatergebühr:	1,45 %
Depotbankgebühr:	0,10 %
Erfolgsabhängige Gebühren:	10 % (High-Watermark)
Ausgabeaufschlag bis zu:	5,75 %
Geschäftsjahrende:	31.12.
Vertrieb:	Patriarch Multi-Manager GmbH

Kennzahlen (seit Auflage)

Volatilität:	+11,58 %
Größter Monatsverlust:	-14,72 %
Sharpe Ratio:	0,05
TER (31.12.2017):	2,19 %

Rankings & Ratings

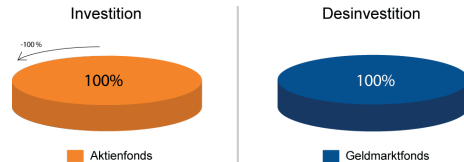
Österreichischer Dachfondsaward:	3. Platz Ein-Jahres-Performance 2015 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2012 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2012 1. Platz Ein-Jahres-Performance 2010
VisioFund Dachfondsaward:	1. Platz Drei-Jahres-Performance 2010
Morningstar:	★★
Lipper Leaders:	3-3-2-1
Euro Fonds Note:	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



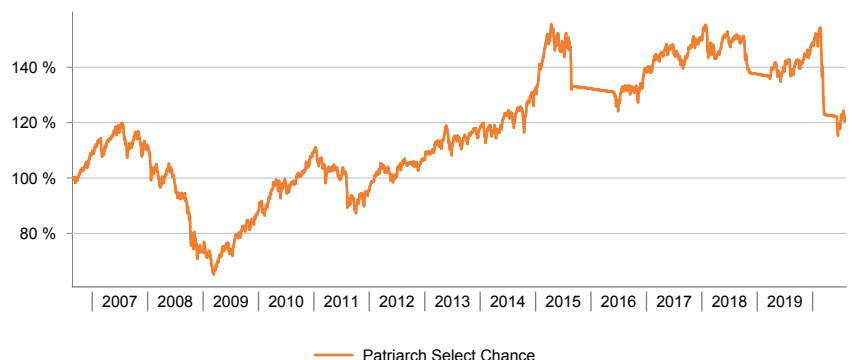
Die Aktienmärkte kamen im Juni gut voran. Der deutsche Aktienindex legte deutlich stärker zu als der breite europäische Aktienmarkt. In den USA stieg der breite gefasste Aktienindex nur moderat, in Asien dagegen gewann die Börse in Hongkong stärker hinzu.

Die gute Entwicklung der Aktienmärkte ist vor allem auf die Erholung wichtiger Frühindikatoren zurückzuführen. In Deutschland verbesserten sich die Indizes für die Industrie und den Dienstleistungssektor deutlich. Die konjunkturelle Entwicklung in Deutschland erholte sich ebenfalls (etwa auf das Niveau von Oktober 2008 nach Ausbruch der Finanzkrise). Auch in den USA erholten sich die Indizes für die Industrie und für Dienstleistungen, doch die Sprünge waren nicht so ausgeprägt wie in Europa.

Dagegen überraschten die USA mit ihren Arbeitsmarktdaten positiv. Da die US-Wirtschaft 2,5 Mio. Stellen schuf statt wie erwartet 8 Mio. Stellen abbaute, sank die Arbeitslosenquote leicht von 14,7% auf 13,3%. Der Markt hatte mit knapp 20% gerechnet. Trotz der Corona-bedingt hohen Arbeitslosenquote stiegen die Konsumausgaben in den USA gegenüber dem Vormonat um 8,2%, und das Verbrauchervertrauen verbesserte sich von 85,9 auf 98,1 Punkte. Unterstützung erhielten die Aktienmärkte auch von den Notenbanken und einigen Regierungen. So verabschiedete die deutsche Regierung ein neues 130 Mrd. Euro schweres Rettungspaket und senkte die Mehrwertsteuer bis Jahresende von 19% auf 16%. Die Europäische Zentralbank wiederum erhöhte das Volumen ihres Anleihenkaufprogramms um 600 auf 1.350 Mrd. Euro und verlängerte dessen Laufzeit bis Juni 2021. Zugleich reduzierte die EZB ihre Wachstumsprognose 2020 für den Euroraum auf -8,7% und rechnete mit einer weiter sinkenden Inflationsrate von aktuell 0,8% auf 0,3% gegenüber dem Vorjahr. Die US-Notenbank (Fed) kündigte an, die Leitzinsen mindestens bis 2022 bei 0% zu belassen und weiterhin monatlich US-Staats- und -Hypothekenanleihen im Volumen von 80 bzw. 40 Mrd. US-Dollar zu kaufen. Auch die Fed rechnete mit einem Wachstumseinbruch und ging für 2020 von einem Rückgang der US-Wirtschaft um -6,5% gegenüber dem Vorjahr aus. Die US-Regierung diskutierte eine neue fiskalpolitische Stützmaßnahme in Höhe von 1.000 Mrd. US-Dollar, und unter den Marktteilnehmern zirkulierte ein Plan für ein mögliches großangelegtes US-Infrastrukturprogramm in der gleichen Höhe. So ermutigend die Frühindikatoren ausfielen, die „harten“ Konjunkturdaten belasteten die Aktienmärkte.

In Deutschland fiel die Industrieproduktion um -18%, und die Auftragseingänge für die Industrie sowie der Export brachen mit einem Minus von -26% bzw. -24% ein – jeweils gegenüber dem Vormonat. Auch die Arbeitslosenrate stieg, wenn auch nicht so explosionsartig wie in den USA, von 5,8% auf 6,3%. Anders als noch im Vormonat belastete auch die Corona-Entwicklung die Märkte, vor allem in den USA, die Ende Juni an einem Tag 45.000 Neuinfektionen meldeten. Die Rentenmärkte entwickelten sich im Juni weitgehend seitwärts. Die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen sank leicht, während ihre US-amerikanischen Pendanten nach einem zwischenzeitlichen Anstieg nahezu stabil blieben. Der Ölpreis (Brent) stieg von 34 auf 42 US-Dollar pro Fass, und die Feinunze Gold verteuerte sich weiter von 1.732 auf 1.784 US-Dollar.

Wertentwicklung



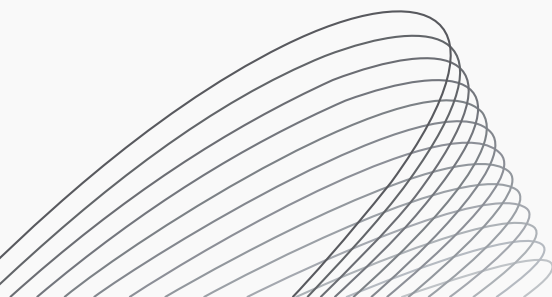
Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, eigene Darstellung.

Stand: 07.08.2020

Rendite per 07.08.2020 in %

	seit Auflage	seit Auflage p.a.	YTD	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Patriarch Select Chance	22,00%	1,43%	-17,96%	-14,92%	-11,21%	-0,41%	0,33%

Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, eigene Darstellung.





Kasse/Wertpapier-Verhältnis

Aktienfonds	96,86 %
Kasse	3,14 %

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

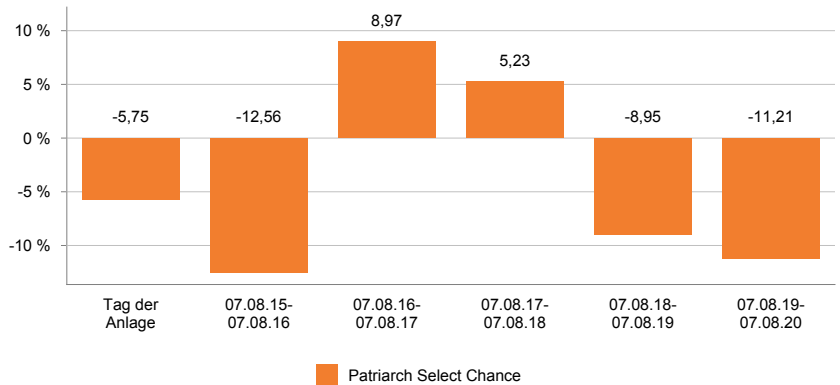
Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich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



Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, eigene Darstellung. Stand: 07.08.2020

Der Grafik können Sie die Wertentwicklung des Fonds in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EURO wird das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch den Ausgabeaufschlag von 57,50 Euro (5,75 %) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindermende jährliche Depotkosten entstehen. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Holdings Aktienfonds (30.06.2020)

Comgest Growth Japan I EUR H	7,09 %
Morgan Stanley - Global Brands Fund	5,86 %
Berenberg European Focus Fund M	5,22 %
Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.	5,20 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	5,20 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	5,14 %
UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) Q-acc	5,10 %
DI I QELVW TFC	5,06 %
GAMAX Junior I	5,05 %
Vontobel US Equity I	5,03 %
DWS Akkumula TFC	5,00 %
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	4,91 %
Allianz Thematica R EUR	4,89 %
CPR Invest-GI.Disruptive Oppo. Namens-Ant.CI.R Acc.EUR o.N.	4,87 %
ACM Concentrated US Eq.Portf.I USD	4,82 %
Schroder ISF GI.Em.Mkt.Opp.C Acc USD	3,16 %
Allianz Global Artificial Intelligence RT-EUR	3,16 %
Berenberg European Small Cap M	3,12 %
Schroder ISF Asian Opport.USD C Acc	3,10 %
Fidelity Fd.GI.Demogr.Fd.Y Acc USD	2,97 %
BNPP Global Environment I EUR	2,94 %

Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 96,89 %