

Stammdaten

Produktname: Patriarch Select Chance
Anlagekategorie: Dachfonds hauptsächlich Aktien
ISIN: LU0250688156
WKN: A0JKXY
Ausgabepreis: 14,97 (21.10.2019)
Rücknahmepreis: 14,16 (21.10.2019)
Gewinnverwendung: ausschüttend
Währung: EUR
Fondsvermögen: 25,11 Mio. (21.10.2019)
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: +11,05 %
Größter Monatsverlust: -12,26 %
Sharpe Ratio: 0,17
TER (31.12.2017): 2,19 %

Rankings & Ratings

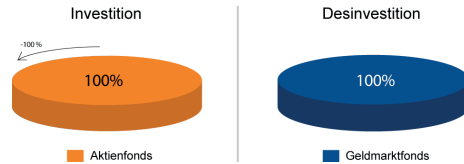
Österreichischer Dachfondsaward: 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2015
 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2012
 3. Platz Ein-Jahres-Performance 2012
 1. Platz Ein-Jahres-Performance 2010
VisioFund Dachfondsaward: 1. Platz Drei-Jahres-Performance 2010
Morningstar: ★★
Lipper Leaders: 3-3-2-1
Euro Fonds Note: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

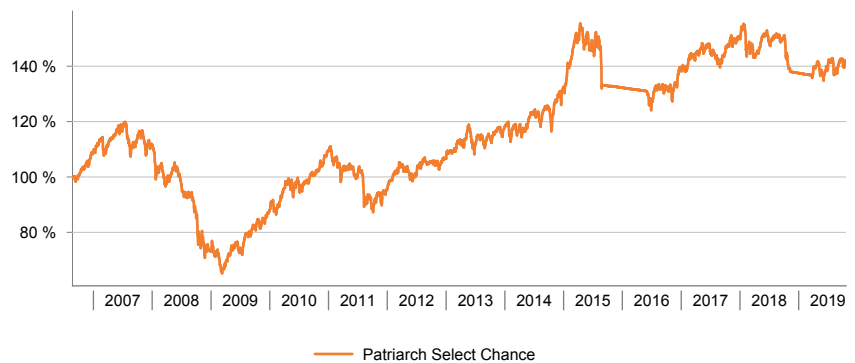


Aufwärts, das war die vorherrschende Richtung, die die Kurse an den internationalen Aktienmärkten im September einschlugen. Der deutsche und der breite europäische Aktienindex konnten im abgelaufenen Monat stärker hinzugewinnen. In den USA kam der breite gefasste Aktienmarkt ebenfalls voran, und auch in Hong Kong konnte der Markt zulegen. Der weltweite Aktienindex stieg ebenfalls an. Die Geldpolitik hatte einen wesentlichen Anteil an der Erholung der Aktienmärkte. Die Europäische Zentralbank nahm ihr fürs erste unbefristetes Anleihenkaufprogramm in Höhe von 20 Mrd. Euro monatlich wieder auf und senkte den Diskontsatz von -0,4% auf -0,5%. Die US-Notenbank wiederum senkte ihren Leitzins nach Ende Juli erneut um 25 Basispunkte auf die Spanne von 1,75% bis 2,0%, und in China reduzierte die Notenbank bereits zum dritten Mal ihren Mindestreservesatz für Banken.

Während die EZB damit weiterhin im Finanzkrisenmodus agiert und versucht, die niedrige Inflation in Richtung ihrer Zielmarke von 2,0% zu bewegen, zielen die Maßnahmen der Notenbanken der USA und Chinas darauf ab, vor dem Hintergrund des Handelskonflikts dem Markt mehr Liquidität zur Verfügung zu stellen und die Konjunktur zu stützen. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China entspannte sich leicht im September, was an den Märkten ebenfalls sehr positiv aufgenommen wurde. Die USA setzten zwar ihre Zölle von 15% auf zusätzliche chinesische Importe in Kraft, aber die Gespräche wurden wieder aufgenommen und von beiden Seiten als „konstruktiv“ bezeichnet. Weitere bereits angekündigte Maßnahmen wurden vorerst ausgesetzt, und sowohl die USA als auch China sprachen von einem möglichen vorläufigen Abschluss.

Die Stimmung an den Märkten besserte sich auch durch die unerwartet schnelle Bildung einer neuen Regierungskoalition in Italien unter Ministerpräsident Conte und Beteiligung der Fünf-Sterne-Bewegung und der Sozialdemokraten sowie durch die Verabschiedung eines Gesetzes in Großbritannien, das der Regierung einen unregulierten Brexit verbietet. In den USA verbesserten sich die Daten des Immobilienmarkts sowie des Arbeitsmarkts, und die Inflation stieg und näherte sich der Zielmarke der US-Notenbank von 2,0%. Die Mehrzahl der Konjunkturindikatoren enttäuschte jedoch: In den USA ging der Frühindikator für die wirtschaftliche Aktivität für das verarbeitende Gewerbe auf 49,1 Punkte zurück, was auf eine schrumpfende Wirtschaft hindeutet, und auch das Verbrauchervertrauen fiel deutlich. In Deutschland erreichte das verarbeitende Gewerbe mit 41,4 ein Zehn-Jahres-Tief, sein Pendant aus dem Euroraum ging auf 45,6 Punkte zurück. Ebenfalls rückläufig waren die Auftragseingänge sowie die Industrieproduktion. Nur die deutschen Exporte stiegen leicht.

Wertentwicklung



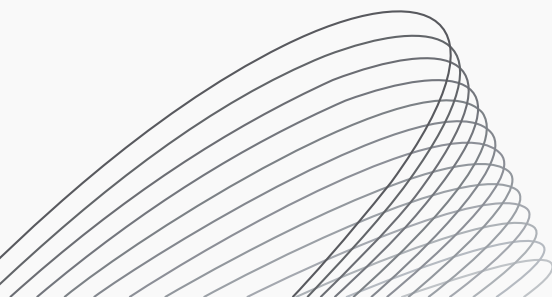
Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, eigene Darstellung.

Stand: 21.10.2019

Rendite per 21.10.2019 in %

	seit Auflage	seit Auflage p.a.	YTD	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Patriarch Select Chance	41,60%	2,68%	2,98%	6,63%	-2,14%	0,14%	-0,49%

Quelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, eigene Darstellung.





Kasse/Wertpapier-Verhältnis

Aktienfonds 97,62 %
Kasse 2,38 %

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

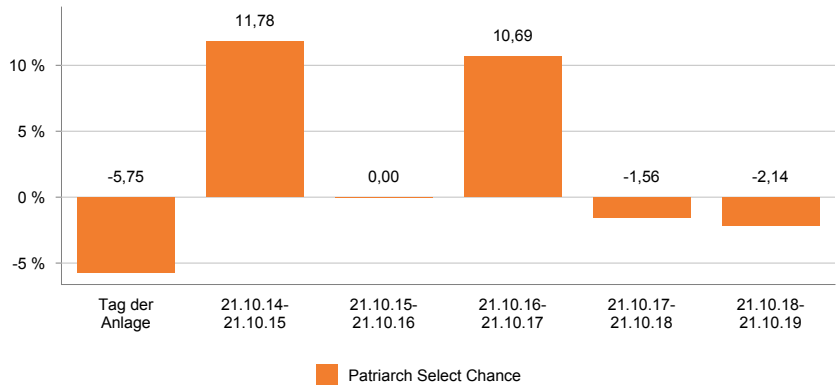
Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich 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: 21.10.2019

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 mündende jährliche Depotkosten entstehen. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Holdings Aktienfonds (30.09.2019)

AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) USD	6,96 %
Vontobel US Equity I	5,95 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	5,10 %
DWS Top Dividende SC	5,08 %
Morgan Stanley - Global Brands Fund	5,05 %
M&G(L)IF1-M&G(L)North Am.Div. Act. Nom. USD C Acc. oN	5,05 %
Allianz Best Sty.Global AC Equity R EUR	5,01 %
FAST - US Fund Y-ACC-USD	4,99 %
Allianz Thematica R EUR	4,98 %
AB FCP I Global Val.Pf.I USD	4,96 %
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. M2 Unh. EUR Acc. oN	4,95 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	4,92 %
Parvest SICAV Smart Food -I- Cap.	4,87 %
DJE - Europa XP (EUR)	4,83 %
Templeton Euroland Fund W(acc)EUR	4,76 %
DJE - Asia High Dividend XP (EUR)	4,70 %
Jupiter European Gr.I EUR Acc	3,14 %
AXA R.Jap.Eq.A.Fd.A C.JPY	3,14 %
DWS Invest Gl.Inf.TFC	3,08 %
Comgest Growth Japan I EUR H	3,07 %
M&G(Lux)Global Em.Mkt.Fd.C Acc USD	3,02 %

Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 97,61 %