

### Stammdaten

<b>Produktname:</b>	Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Ertrag
<b>Anlagekategorie:</b>	Vermögensverwaltung
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Assets under Management:</b>	2,64 Mio.
<b>Auflagedatum:</b>	01. Dezember 2002
<b>Vermögensverwalter:</b>	Augsburger Aktienbank AG
<b>Berater der AAB:</b>	Consortia Vermögensverwaltung
<b>Sub-Berater der Consortia Vermögensverwaltung AG:</b>	DJE Kapital AG
<b>Vertriebszulassung:</b>	DE
<b>Managemententgelt:</b>	1,50 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Erfolgsabhängige Gebühren:</b>	keine
<b>Einstiegsgebühr:</b>	3,57 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Einmalanlage:</b>	10.000,00 EUR
<b>Transaktionspauschale:</b>	59,50 EUR p.a. inkl. 19% MwSt.
<b>Geschäftsjahrende:</b>	31.12.
<b>Vertrieb:</b>	Patriarch Multi-Manager GmbH
<b>ESG-Einstufung gemäß EU-TVO:</b>	Strategie nach §6 = non ESG

### Chancen und Risiken

#### Chancen

- Hohe Managementqualität mit mehr als 40 Jahren Erfahrung.
- Fundierter Management-Ansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement.
- Breite Diversifizierung durch Streuung der Anlage in weltweit investierte Investmentfonds und speziell ausgewählte Branchen-, Länder & Themenfonds.

#### Risiken

- Je höher der Aktienanteil, umso höher können Kursschwankungen ausfallen.
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken.
- Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.

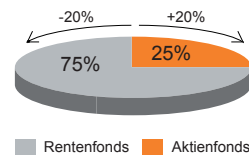
\*SRRI (Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator)  
Mit dieser Kennzahl wird das Risiko- und Ertragsprofil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Kundenportfolio ergibt sich der gewichtete Gesamt-Portfolio-SRRI.

### Strategie

Die defensive Anlagestrategie ist für Kunden geeignet, deren Fokus auf einer stetigen Wertentwicklung bei möglichst geringer Volatilität liegt. Dem Kunden ist eine kontinuierliche Rendite wichtig, dabei ist er nur bereit, geringe Verluste in Kauf zu nehmen. Ziel ist es, eine möglichst stabile Wertentwicklung bei gleichzeitig geringen Schwankungen zu erwirtschaften. Die Anlagestrategie setzt eine begrenzte Risikobereitschaft des Kunden voraus.

Die Anlage erfolgt ausschließlich in offene Investmentfonds, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRRI zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 0,00 bis maximal 4,49 betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI<sup>1</sup> (bis max. 7,00) aufweisen, solange in Bezug auf das Gesamtportfolio die vorgenannten Grenzen eingehalten sind.

Managementansatz der DJE Kapital AG unter Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG: Aktienfondsanteil 25 % (+/- 20 %) // Rentenfondsanteil 75 % (+/- 20 %). Maßgeblich ist die Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG und des SRRI<sup>1</sup>. Der Managementansatz ist variabel. Er kann geändert werden, sofern dies zur Einhaltung der Anlagestrategie der Augsburger Aktienbank AG erforderlich ist.



### Marktkommentar DJE Kapital AG



Im April kamen die Aktienmärkte mit wenigen Ausnahmen gut voran. Der erfreulichen Entwicklung lag die anhaltend expansive Geldpolitik der Notenbanken der USA und des Euroraums zugrunde, die diese erneut für die kommenden Monate bestätigten.

Weiterhin berichteten die meisten Unternehmen für das erste Quartal 2021 höhere Gewinne als erwartet. Die Konjunkturindikatoren unterstützten die Aktienmärkte ebenfalls. Der Einkaufsmanagerindex für Dienstleistungen stieg im Euroraum und Deutschland weiter an, während der Index für die Industrie im Euroraum nur leicht zunahm bzw. in Deutschland auf hohem Niveau konsolidierte.

In den USA sank die Arbeitslosenquote weiter von 6,2% auf 6,0%, und parallel dazu wuchs das Verbrauchervertrauen. Die Konsumausgaben stiegen ebenso wie die Einzelhandelsumsätze spürbar an. US-Präsident Joe Biden präsentierte im April sein auf mehrere Jahre ausgelegtes Infrastrukturprogramm, das ein Volumen von 2,25 Bio. US-Dollar haben und u.a. durch höhere Unternehmenssteuern finanziert werden soll. Darüber hinaus soll ein Programm in Höhe von 1,8 Bio. US-Dollar aufgelegt werden, welches Familien für die Kindererziehung zugutekommen und durch höhere Steuern für Wohlhabende finanziert werden soll. Die Ankündigung höherer Steuern für Unternehmen und Wohlhabende wurde am Aktienmarkt negativ aufgenommen. In China erholten sich verschiedene Indikatoren gegenüber den durch Corona schwer belasteten Vorjahresergebnissen deutlich: Die Exporte lagen um 31% höher, die Importe um 38%, die Einzelhandelsumsätze um 34% und die Industrieproduktion um 14%. Entsprechend wuchs die chinesische Wirtschaft im ersten Quartal um sagenhafte 18,3% gegenüber dem Vorjahr. Der Anstieg der Inflation belastete die Aktienmärkte im April, da die Investoren bei einer steigenden Inflation folglich mit einem steigenden Zinsniveau rechnen. Die Teuerung der Konsumentenpreise nahm in Deutschland von 1,7% auf 2,0% zu (Euroraum: von 1,3% auf 1,6%), allerdings ging die Kernrate ohne Energie und Nahrungsmittel von 0,9% auf 0,8% zurück. In den USA näherte sich Kernrate mit einer von 1,4% auf 1,8% beschleunigten Teuerung der 2%-Zielmarke der US-Notenbank an. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stieg im April an, während die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen nachgaben. Der Ölpreis (Brent) profitierte von der erstarkenden Nachfrage aus der Industrie und kletterte von 64 auf 68 US-Dollar pro Fass. Der Euro wertete gegenüber dem US-Dollar von 1,17 auf 1,20 US-Dollar auf. Der Goldpreis konnte sich etwas erholen und stieg von 1.705 auf 1.770 US-Dollar/Feinunze.

### Wertentwicklung (30.04.2003 - 30.04.2021)<sup>2</sup>



— Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Ertrag

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

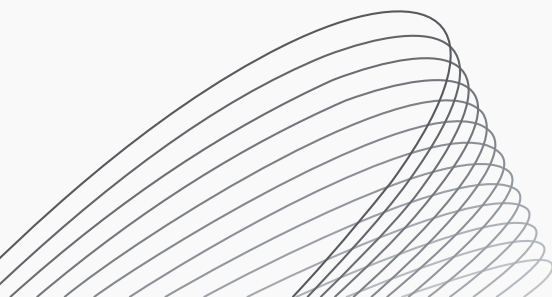
Stand: 30.04.2021

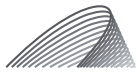
### Wertentwicklung per 30.04.2021 in %<sup>2</sup>

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
<b>Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Ertrag</b>	67,40%	9,78%	8,72%	2,99%	0,32%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 30.04.2021





**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

Rentenfonds	51,00 %
Mischfonds	22,00 %
Aktienfonds	20,00 %
Geldmarktfonds	5,00 %
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.

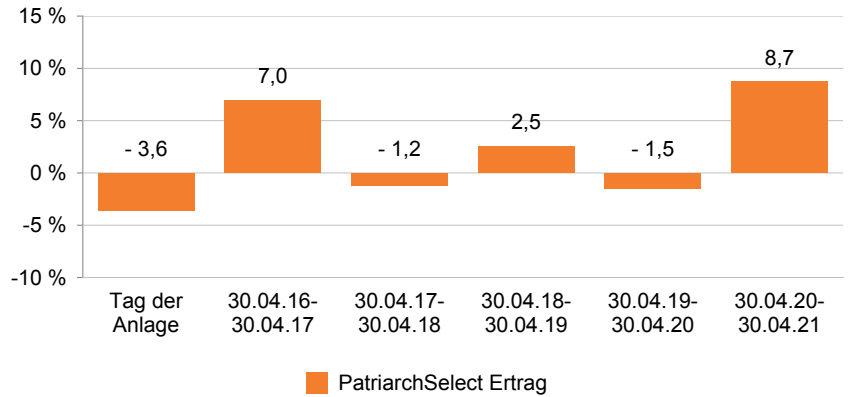
Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die Berechnung der Wertentwicklung wurde unter Berücksichtigung des Managemententgelts, jedoch ohne weitere Provisionen und Entgelte durchgeführt. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI Methode. 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>2</sup>**



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 30.04.2021  
 Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

<sup>2</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 35,70 Euro (3,00% + 19% MwSt. = 3,57%) vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag reduziert. Zusätzlich mindert die Transaktionspauschale in Höhe von vierteljährlich 14,85 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 (30.04.2021)\*\***

Vontobel Fund - US Equity I USD		5,00 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc		5,00 %
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)		5,00 %
BNP Paribas Global Environment I Cap		5,00 %
<b>Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag:</b>		<b>20,00 %</b>

**Holdings Geldmarktfonds (30.04.2021)\*\***

Allianz Geldmarktfonds Spezial - A - EUR		5,00 %
<b>Anteil Geldmarktfonds gesamt per Stichtag:</b>		<b>5,00 %</b>