



### Stammdaten

<b>Produktname:</b>	Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Wachstum Trend 200
<b>Anlagekategorie:</b>	Vermögensverwaltung
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Assets under Management:</b>	35,24 Mio.
<b>Auflagedatum:</b>	01. August 2011
<b>Vergleichsindex*:</b>	27,5% MSCI World EUR, 27,5% MSCI World ex Europe, 45% JPM Global Bond Index
<b>Vermögensverwalter:</b>	Augsburger Aktienbank AG
<b>Anlageberater:</b>	Consortia Vermögensverwaltung AG
<b>Subanlageberater:</b>	DJE Kapital AG
<b>Vertriebszulassung:</b>	DE
<b>Managemententgelt:</b>	1,95 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Erfolgsabhängige Gebühren:</b>	keine
<b>Einstiegsgebühr:</b>	4,76 % 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

### Chancen und Risiken

#### Chancen

- Fundierter Management-Ansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement
- Technisches und rationales Risikomanagement durch die 200-Tage-Linien-Systematik
- 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)

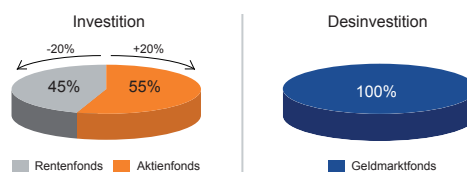
Mit dieser Kennzahl wird das Risiko- und Ertragsprofil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet. In Bezug auf die Summe aller Fonds im Kundenportfolio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

### Strategie

Die ausgewogene Anlagestrategie zielt auf Kunden ab, denen unter Inkaufnahme höherer Kursschwankungen die Chance auf eine Wertsteigerung ihrer Anlagen wichtig ist. Der angestrebte Erfolg sollte über der Verzinsung von als risikoarm eingestuftes Wertpapieren (z.B. längerfristigen Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität) liegen. Die Anlagestrategie ist nur für risikobereite Kunden geeignet. Der Kunde ist bereit, erhöhte Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch größere Verluste in Kauf zu nehmen.

Die Anlage erfolgt ausschließlich in offene Investmentfonds, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRRI zum jeweiligen Allokationstermin zwischen 0,00 bis maximal 5,49 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 55 % (+/- 20 %) // Rentenfondsanteil 45 % (+/- 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.

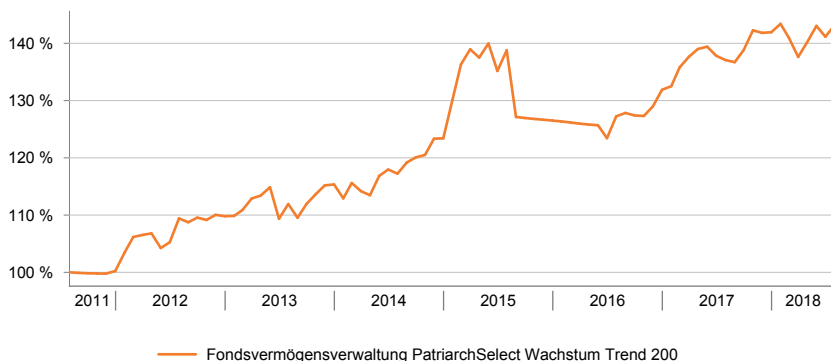


### Marktkommentar DJE Kapital AG



Der Juli war ein freundlicher Monat für die internationalen Aktienmärkte. In Europa gab es mehrfach Grund für Optimismus: Das Treffen zwischen EU-Kommissionspräsident Juncker und US-Präsident Trump konnte den Handelsstreit zwischen den USA und der EU vorerst entschärfen. Ein weiteres positives Signal für die Aktienanleger war die Bestätigung der Null-Zins-Politik seitens der Europäischen Zentralbank bis voraussichtlich Sommer 2019. Auf der anderen Seite des Atlantiks blüht die US-Wirtschaft, die im zweiten Quartal annualisiert um 4,1% wuchs – so stark wie zuletzt vor vier Jahren. So zeigte u.a. die US-Steuerreform deutliche Wirkung: In der laufenden Berichtssaison haben rund 60% der im S&P 500 gelisteten Unternehmen ihre Zahlen vorgelegt und ein Gewinnwachstum von rund 24% gemeldet. Zum Vergleich: In Europa haben inzwischen rund 40% der im Stoxx 600 gelisteten Unternehmen ihre Bilanz veröffentlicht und eine Gewinnsteigerung von durchschnittlich 2,5% berichtet. Währenddessen wurde die Zinsstrukturkurve in den USA noch etwas flacher. US-Notenbank-Präsident Powell bewertete dies nicht als Signal für einen möglichen Wirtschaftseinbruch, sondern prognostizierte eine weiterhin gute Konjunktur mit einem über mehrere Jahre starken Arbeitsmarkt.

### Wertentwicklung (31.07.2011 - 31.07.2018)<sup>2</sup>



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

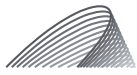
Stand: 31.07.2018

### Wertentwicklung per 31.07.2018 in %<sup>2</sup>

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Wachstum Trend 200	43,20%	3,18%	4,47%	2,14%	1,46%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 31.07.2018



**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

Aktienfonds	67,00 %
Rentenfonds	24,00 %
Mischfonds	7,00 %
Kasse	2,00 %

**Kontakt**

<b>Firma:</b>	Patriarch Multi-Manager GmbH
<b>Straße:</b>	Grüneburgweg 18
<b>PLZ / Ort:</b>	60322 Frankfurt am Main
<b>Telefon:</b>	+49 69 715 89 90 – 0
<b>Fax:</b>	+49 69 715 89 90 - 38
<b>Web:</b>	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.

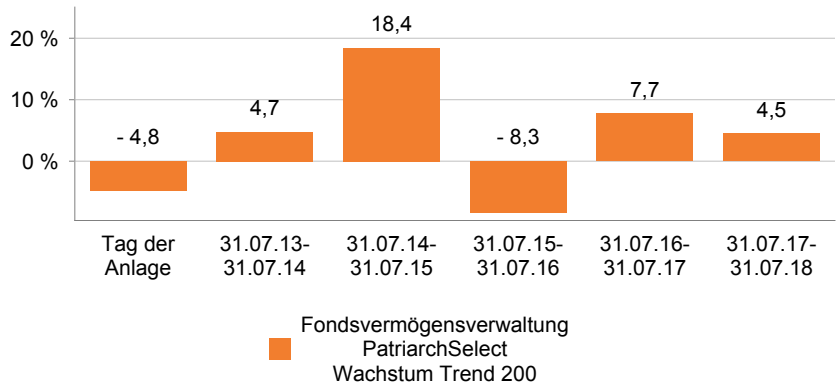
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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: 31.07.2018  
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 47,60 Euro (4,00% + 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. Warnhinweis: Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen. Diese Informationen gelten für alle aufgeführten Abbildungen.

**Holdings Aktienfonds (31.07.2018)\*\***

DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	7,00 %
Templeton Euroland Fund W(acc)EUR	5,00 %
M&G Inv.(1)-M&G Eur.Select Fd Reg. Shares Euro-Class C o.N.	5,00 %
Jupiter European Growth D EUR	5,00 %
Comgest Growth Japan Z EUR	5,00 %
Schroder ISF Asian Opport.USD C Acc	5,00 %
Allianz Europe Equity Growth Select - R - EUR	5,00 %
DWS Top Dividende SC	5,00 %
AXA R.Jap.Eq.A.Fd.A C.JPY	5,00 %
Fidelity Funds - America Fund Y-ACC-USD	5,00 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	3,00 %
UBS(Lux)Eq.-Gbl Em.Ma.Op.(USD) Namens-Anteile Q-dis o.N.	3,00 %
AB FCP I Global Val.Pf.I USD	3,00 %
Parvest SICAV Smart Food -I- Cap.	3,00 %
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund A (acc) (Euro Währung)	3,00 %

**Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag: 67,00 %**

**Holdings Mischfonds (31.07.2018)\*\***

DJE - Zins & Dividende XP (EUR)	4,00 %
DJE Concept XP	3,00 %

**Anteil Mischfonds gesamt per Stichtag: 7,00 %**

**Holdings Rentenfonds (31.07.2018)\*\***

Pion Em Mkt Bd HAD	5,00 %
GAM Star Credit Opportunities EUR Inst.	5,00 %
Jupiter Dynamic Bond L Dis EUR	5,00 %
Zantke Euro High Yield AMI P	3,00 %
AB FCP I AB European Inc.Pf.I2 EUR	3,00 %
SISF EURO Credit Abso Return C Acc - C ACC	3,00 %

**Anteil Rentenfonds gesamt per Stichtag: 24,00 %**