

### Stammdaten

<b>Produktname:</b>	Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Wachstum Trend 200
<b>Anlagekategorie:</b>	Vermögensverwaltung
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Assets under Management:</b>	35,19 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>Fixed fee:</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>Geschäftsjahre:</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

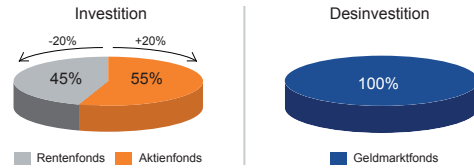
- Je höher der Aktienanteil, umso höher können Kursschwankungen ausfallen.
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken.
- Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.

### 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 eingestuftem 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 (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

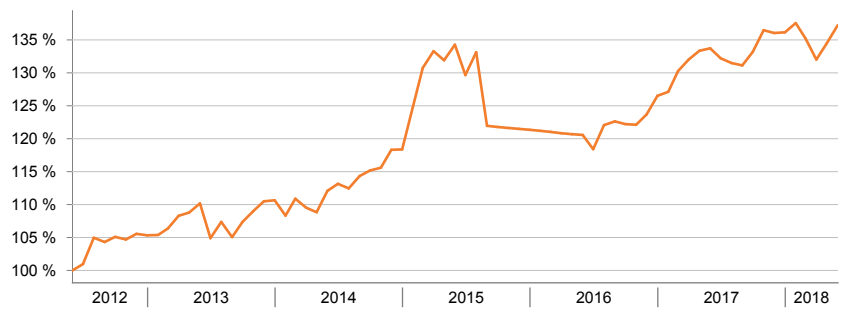


Im Mai entwickelten sich die Aktienmärkte uneinheitlich. Der deutsche Aktienindex startete stark, gab aber ab Mitte des Monats seine Gewinne wieder ab und schloss mit einem leichten Minus. Der europäische Aktienindex gab ebenfalls nach. In den USA konnte der breiter gefasste Aktienmarkt stärker zulegen. Global stiegen Aktien, gemessen am Weltweiten Aktienindex, ebenfalls an. Europäische Aktienwerte wurden zunächst durch den Euro gestützt, der sich bis Ende Mai von 1,21 auf 1,17 US-Dollar verbilligte. Allerdings gingen in Deutschland die Auftragseingänge der Industrie zurück. Europäische Unternehmen gaben für das erste Quartal 2018 ein durchschnittliches Gewinnplus von 5% gegenüber dem Vorjahr bekannt und blieben hinter den US-Unternehmen zurück, die ihre geschätzten Gewinne im Durchschnitt unter anderem dank der jüngsten Steuerreform um 24% steigerten.

Zugleich verlangsamte sich das Wachstum im Euroraum: Der Index zur Wirtschaftsentwicklung in Deutschland für Industrie und Dienstleister, ein vorlaufender Indikator, fiel auf ein 18-Monats-Tief. Dominiert wurde das Geschehen aber vor allem von der Entwicklung in Italien, wo die beiden europakritischen Parteien Lega und 5 Sterne schließlich die Regierung bilden können. Ihr Programm sieht höhere Staatsausgaben für das hochverschuldete Land vor. Zugleich kamen Vorschläge der neuen Koalition in die Medien, Europa solle Italien 250 Mrd. Euro Staatsschulden erlassen. Die Rentenmärkte reagierten nervös. Während die Renditen italienischer Staatsanleihen stark anstiegen, fiel die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen. Zudem belastete die Einführung von Zöllen für Stahl (25%) und Aluminium (10%) auf Importe in die USA die Stimmung der Anleger in Europa. Der zweimonatige Aufschub, den die US-Regierung eingeräumt hatte, lief Ende Mai aus. Die Europäische Union stellte, ebenso wie Kanada und Mexiko, Gegenmaßnahmen in Aussicht, woraufhin die USA weitere Zölle, etwa auf Autoimporte, ins Spiel brachten. In Handelsfragen gingen die USA auch gegenüber China auf Konfrontation und kündigten Zölle sowie neue Gesetze an, die den Zugang chinesischer Firmen zu sensiblen Technologien einschränken sollen. China reagierte darauf mit der Meldung, Peking sei für einen Kampf bereit.

Anders als in Europa stieg der Index zur Wirtschaftsentwicklung in den USA an und erreichte den höchsten Stand seit 44 Monaten. Die Arbeitslosenquote sank im Mai mit 3,9% auf den niedrigsten Stand seit 2000, die Löhne stiegen mit 0,1% kaum an. Die US-Notenbank sah darin keine Überhitzung des Arbeitsmarktes und beließ die Leitzinsen bei der Spanne von 1,5% bis 1,75%. Zugleich kündigte sie an, ihre Geldpolitik weiter nur graduell zu straffen, auch wenn die Inflation kurzzeitig über das Ziel von 2% steigen würde, und ließ eine mögliche Zinserhöhung im Juni durchblicken.

### Wertentwicklung (31.05.2012 - 31.05.2018)<sup>2</sup>



— Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Wachstum Trend 200

Source: Bloomberg, own illustration

per: 31.05.2018

### Wertentwicklung per 31.05.2018 in %<sup>2</sup>

	since Inception	3 years	12 months	3 months	1 month
Fondsvermögensverwaltung PatriarchSelect Wachstum Trend 200	43,04%	2,19%	2,61%	1,48%	2,03%

Source: Bloomberg, own illustration

per: 31.05.2018



**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

Aktienfonds	67,00 %
Rentenfonds	24,00 %
Mischfonds	7,00 %
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.

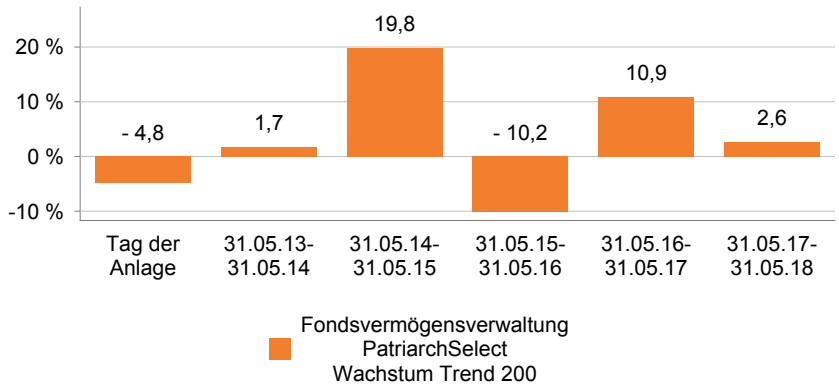
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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>**



Source: Bloomberg, own illustration  
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen. per: 31.05.2018

<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 (31.05.2018)\*\***

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

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

**Holdings Mischfonds (31.05.2018)\*\***

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

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

**Holdings Rentenfonds (31.05.2018)\*\***

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

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