

Stammdaten

Produktname:	PatriarchSelect VIP Trend200 Managed Portfolio
Anlagekategorie:	Vermögensverwaltung
Währung:	EUR
Assets under Management:	11,43 Mio.
Auflagedatum:	01. August 2011
Vergleichsindex*:	50,0% MSCI World (EUR) 50,0% MSCI World ExEurope
Vermögensverwalter:	European Bank for Financial Services (ebase®)
Anlageberater:	Consortia Vermögensverwaltung AG
Subanlageberater:	DJE Kapital AG
Vertriebszulassung:	DE
Managemententgelt:	1,95 % inkl. 19 % MwSt.
Erfolgsabhängige Gebühren:	keine
Einstiegsgebühr:	7,14 % inkl. 19 % MwSt.
Einmalanlage:	10.000,00 EUR
Transaktionspauschale:	60 EUR p.a. inkl. 19% MwSt.
Geschäftsjahrende:	31.12.
Vertrieb:	Patriarch Multi-Manager GmbH
ESG-Einstufung gemäß EU-TVO:	Strategie nach §6 = non ESG

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
- Das Vermögensverwaltungskonzept PatriarchSelect Trend 200 bietet keine Garantie dafür, dass Verluste generell ausgeschlossen werden und eine Reinvestition in die jeweilige Anlagestrategie zum günstigsten Zeitpunkt erfolgt.

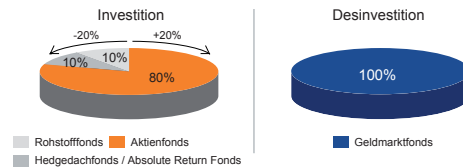
*SRRI (Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator)
Mit dieser Kennzahl wird das Risiko- und Ertragsprofil eines jeden Fonds anhand der historischen Volatilität (durchschnittliche Schwankungsbreite) ermittelt. Der für jeden Fonds maßgebliche SRRI wird mit dem Anteil dieses Fonds am Gesamtportfolio gewichtet.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

Strategie

Die offensive Anlagestrategie ist für Kunden geeignet, deren Fokus auf langfristigen Kapitalgewinn liegt. Bei dieser Anlagestrategie ist die langfristige Ertragsersparung hoch. Der Kunde strebt unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen eine Wertsteigerung an, die deutlich über der Verzinsung von als risikoarm eingestuften Wertpapieren (z.B. längerfristigen Euro-Staatsanleihen erstklassiger Bonität) liegen. Diese überdurchschnittliche Rendite soll in erster Linie durch die Wahrnehmung der Chancen der Aktienmärkte entstehen. Die Anlagestrategie setzt eine hohe Risikobereitschaft des Kunden voraus. Der Kunde ist bereit, große Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch große 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 6,24 betragen darf. Einzelne Investmentfonds dürfen dabei auch einen höheren SRRI¹ (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 European Bank for Financial Services GmbH (ebase®): Aktienfondsanteil 80% (+/- 20%) // Rohstofffonds max. 10% // Hedgedachfonds / Absolute Return Fonds max. 10%. Maßgeblich ist die Einhaltung der Anlagestrategie und des SRRI¹. Der Managementansatz ist variabel. Er kann geändert werden, sofern dies zur Einhaltung der Anlagestrategie erforderlich ist.



Marktkommentar DJE Kapital AG

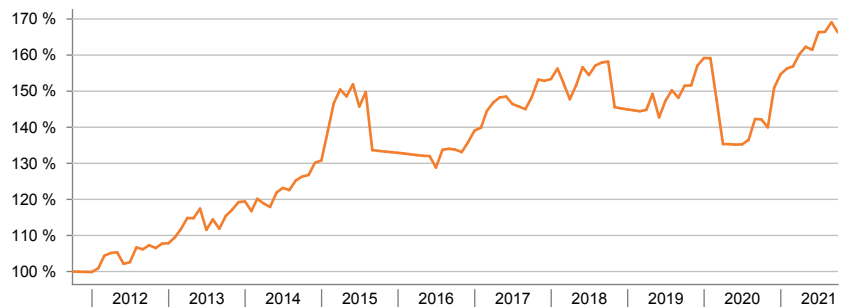


Der September war ein schwacher Monat für die weltweiten Aktienmärkte. Der deutsche und der breite europäische Aktienmarkt gaben entsprechend deutlich nach. Etwas geringer fielen die Verluste auf der anderen Seite des Atlantiks aus. Für den Gegenwind an den Börsen sorgte eine Kombination aus Problemen, die das positive konjunkturelle Umfeld und gute Unternehmenszahlen überlagerten: Die Schiefelage des chinesischen Immobilienkonzerns Evergrande belastete das Verbrauchervertrauen sowie den Konsum und darüber hinaus den Immobilien- und Aktienmarkt in China, der ohnehin seit längerem oftmals das Ziel staatlicher Regulierungseingriffe ist. Lieferengpässe beeinträchtigten weiterhin die Produktion in den Industrieländern. Entsprechend ging der deutsche ifo-Geschäftsklima-Index zum zweiten Mal in Folge zurück und fiel von 99,6 auf 98,8 Punkte. Vor allem das verarbeitende Gewerbe beurteilt die Lage pessimistischer, da die Auftragsengpässe zurückgehen. Steigende Rohstoffpreise – insbesondere Erdgas und Strom – sorgen für anhaltenden Inflationsdruck. In Deutschland stiegen die Verbraucherpreise im September gegenüber dem Vorjahresmonat um 4,1% und im Euroraum um 3,4% – der höchste Inflationsanstieg seit September 2008. In den USA lag die Teuerungsrate (im August) gegenüber dem Vorjahresmonat bei 5,3% und damit etwas niedriger als im Monat zuvor.

Die anhaltende Inflation befeuerte die Sorgen der Marktteilnehmer, die US-Notenbank (Fed) könnte schneller als erwartet einen restriktiveren Kurs einschlagen. Fed-Chef Jerome Powell erwartete die Inflation auch in den kommenden Monaten deutlich über dem Zielwert der Fed (2%), bevor sie im nächsten Jahr wieder nachlassen werde. Ein dauerhaft erhöhtes Preisniveau sieht er aber weiterhin nicht. Die Mehrheit der Marktteilnehmer rechnet damit, dass die Fed ihr Anleihenkaufprogramm in Kürze drosseln und bis Mitte 2022 auf null herunterfahren werde. Den Euroraum sieht man dagegen weiterhin geldpolitisch expansiv agieren.

Die Anleiherenditen reagierten auf die befürchtete Änderung der Geldpolitik mit steigenden Zinsen. 10-jährige US-Treasuries rentierten mit 1,49% um 18 Basispunkte höher, ebenso wie ihre deutschen Pendanten, deren Rendite auf -0,20% stieg. Gold konnte im September nicht von der gestiegenen Inflation profitieren. Der Preis für die Feinunze ging von 1.815 auf 1.760 US-Dollar zurück. Das lag in erster Linie am erstarkenden US-Dollar, der von 0,847 auf 0,864 Euro stieg. Mit Blick auf die Aktiensektoren entwickelten sich im weltweiten Aktienindex lediglich Banken, Automobilwerte und Energietitel positiv, alle anderen Sektoren verzeichneten ein negatives Ergebnis, allen voran Versorger, Bauwesen und Rohstoffe.

Wertentwicklung (30.09.2011 - 30.09.2021)²



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

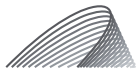
Stand: 30.09.2021

Wertentwicklung per 30.09.2021 in %²

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
PatriarchSelect VIP Trend200 Managed Portfolio	66,01%	5,14%	16,99%	-0,01%	-1,64%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 30.09.2021



Kasse/Wertpapier-Verhältnis**

Aktienfonds	74,00 %
Geldmarktfonds	25,00 %
Kasse	1,00 %

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.

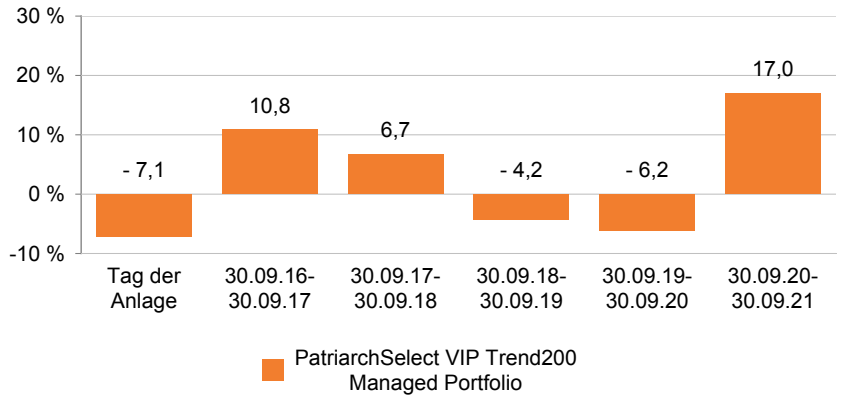
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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 European Bank for Financial Services (ebase®) erhält und gewährt für die Vermittlung von Wertpapieren Provisionen. Nähere Informationen über erhaltene und gewährte Zuwendungen erhalten Sie in Absatz 4 Spezifische Informationen im Zusammenhang mit Interessenskonflikten in den Vertragsunterlagen sowie in der Standardisierten Kosteninformationen für Depotführung und Finanzkommissionsgeschäft in einem PatriarchSelect Trend200 Managed Depot der European Bank for Financial Services (ebase®).

** Die Werte in den Kundenportfolios können durch Kursveränderungen leicht abweichen.

Wertentwicklung in 12 Monatszeiträumen²



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 30.09.2021
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

² 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 71,40 Euro (6,00% + 19% MwSt. = 7,14%) 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 (30.09.2021)**

DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	5,00 %
AB SICAV I-Concentrated US Equity Portfolio I USD	5,00 %
Vontobel Fund - US Equity I USD	5,00 %
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	5,00 %
DWS Akkumula TFC	5,00 %
Allianz Thematica - R - EUR	5,00 %
UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) Q-acc	5,00 %
Fidelity Funds - Global Demographics Fund Y-ACC-USD	3,00 %
Franklin Technology Fund Class W (Acc) USD	3,00 %
Schroder ISF Asian Opportunities C Acc	3,00 %
M&G (Lux) European Strategic Value Fund - EUR C Acc	3,00 %
Berenberg European Focus Fund M A	3,00 %
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD C Acc	3,00 %
DWS Invest Global Infrastructure TFC	3,00 %
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	3,00 %
BNP Paribas Global Environment I Cap	3,00 %
Comgest Growth Japan EUR I H Acc	3,00 %
Morgan Stanley Global Brands Fund (USD) Z	3,00 %
PRIMA – Global Challenges G	2,00 %
AGIF - Allianz Global Artificial Intelligence - RT - EUR	2,00 %
BlackRock Global Funds - World Energy Fund A2 USD	2,00 %
Anteil Aktienfonds gesamt per Stichtag:	74,00 %

Holdings Geldmarktfonds (30.09.2021)**

Allianz Geldmarktfonds Spezial - A - EUR	13,00 %
DWS ESG Euro Money Market Fund	12,00 %
Anteil Geldmarktfonds gesamt per Stichtag:	25,00 %