

### Stammdaten

<b>Produktname:</b>	PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot
<b>Anlagekategorie:</b>	Vermögensverwaltung
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Assets under Management:</b>	3,88 Mio.
<b>Erstzeichnung:</b>	10.000,00 EUR
<b>Auflagedatum:</b>	01. Juni 2015
<b>Anlageberater:</b>	Consortia Vermögensverwaltung AG
<b>Sub-Berater der Consortia Vermögensverwaltung AG:</b>	Greiff capital management AG
<b>Vermögensverwalter:</b>	European Bank for Financial Services (ebase®)
<b>Vertriebszulassung:</b>	DE
<b>Managemententgelt:</b>	1,49 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Erfolgsabhängige Gebühren:</b>	keine
<b>Einstiegsgebühr:</b>	4,76 % inkl. 19 % MwSt.
<b>Transaktionspauschale:</b>	60 EUR p.a. inkl. 19% MwSt.
<b>Geschäftsjahre:</b>	31.12.
<b>Vertrieb:</b>	Patriarch Multi-Manager GmbH
<b>ESG-Einstufung gemäß EU-TVO:</b>	Strategie nach Artikel 8 = light green

### Chancen und Risiken

#### Chancen

- Fundierter Management-Ansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement
- Technisches und rationales Risikomanagement
- Breite Diversifizierung durch Streuung der Anlage in weltweit investierte ETFs und speziell ausgewählte Branchen-, Länder & Themen ETFs

#### Risiken

- Ein hoher Aktienlastiger ETF-Anteil kann hohe Kursschwankungen auslösen
- Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten
- Das Vermögensverwaltungskonzept PatriarchSelect ETF 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.

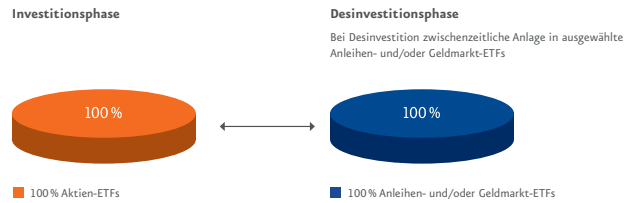
\*Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegende Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („Taxonomie-Verordnung“)

### 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 an den 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 ETFs, wobei bezogen auf das Gesamtportfolio der gewichtete Portfolio-SRRI zu dem 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 Greiff capital management AG unter Einhaltung der Anlagestrategie der European Bank for Financial Services (ebase®): Aktien-ETF-Anteil 100% in der Investitionsphase und Geldmarkt-ETF-Anteil 100% in der Desinvestitionsphase. 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 Greiff capital management AG

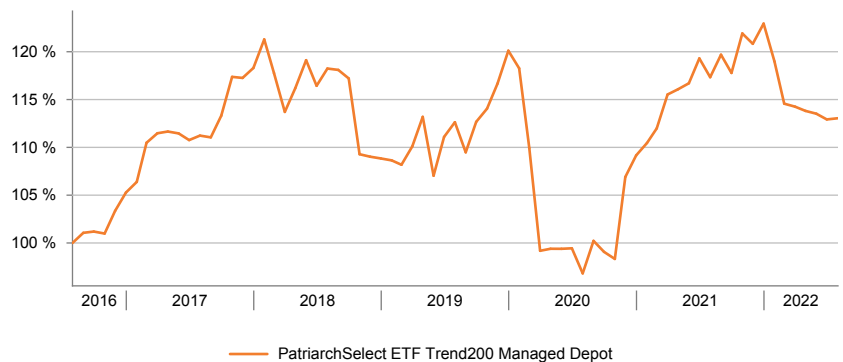


Die Aktienmärkte konnten sich im Monatsverlauf von den vorherigen Tiefständen wieder erholen. Die anhaltende Krisenstimmung, gepaart mit hohem Pessimismus, löste eine Gegenbewegung und steigende Notierungen aus. Doch damit ist noch längst keine Rückkehr in die sogenannte „Goldilocks Economy“ erreicht, die ja bekanntermaßen für den bestmöglichen Zustand einer Volkswirtschaft mit positiven Wachstumsraten, dynamischen Investitionen und Konsum, moderater Inflation, niedrigen Zinsen und hoher Beschäftigung steht. Vielmehr ist zu erwarten, dass die Inflation weiter hoch bleibt und die Notenbanken entsprechend über ihre nun restriktivere Geldpolitik mit Zinserhöhungen weiter bremsen werden. Nicht nur die Weltbank hat ihre Wachstumserwartungen bereits mehrfach zurückgeschraubt, inzwischen ist es sogar Konsensus, dass sich in den USA und in Europa eine Rezession einstellen wird. Eine defensive Ausrichtung der Investments ist daher aktuell noch zu bevorzugen.

Mit dem Unterschreiten der langfristigen Durchschnittslinie des aus Aktien-ETFs bestehenden ETF-Basisportfolios um mehr als 3 Prozent wurden bereits am 25. Februar Verkaufssignale für Aktien-ETFs ausgelöst. Dementsprechend wurden sämtliche Aktien-ETFs verkauft und im Gegenzug kurzlaufende Renten- und Geldmarktfonds gekauft. Zuvor war das Portfolio seit Juli 2020 in Aktien-ETFs investiert und partizipierte während der Investitionsphase an der Aktienmarktentwicklung. Erst wenn sich die Finanzmärkte wieder beruhigen und sich ein neuer Aufwärtstrend ausbildet, bei dem die langfristige Durchschnittslinie des ETF-Basisportfolios um mehr als 3 Prozent überschritten wird, werden wieder Kaufsignale für Aktien-ETFs ausgelöst.

Der Managementansatz (Trend200 Systematik) liefert immer dann Signale für eine Investition mit der maximalen Aktienfondsquote, wenn und solange der Trend des aus Aktien-ETFs bestehenden ETF-Basisportfolios insgesamt als positiv ausgewiesen wird. Dazu berechnen wir täglich den übergeordneten Trend des weltweit ausgerichteten ETF-Basisportfolios und leiten entsprechende Kauf- oder Verkaufssignale ab. Werden Kursüberreibungen ausgemacht wird ein Teil des Portfolios antizyklisch gesteuert. Das zugrundeliegende ETF-Basisportfolio besteht aus ausgewählten Aktien-ETFs, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen. Liegen Kaufsignale vor, wird neben den Industrieländern aus Nordamerika, Europa, Asien-Pazifik und Japan auch gezielt in die Aktienmärkte der Schwellenländer investiert. Die regionale Gewichtung orientiert sich an dem jeweiligen Anteil der einzelnen Länder und Regionen an der weltweiten Wirtschaftsleistung.

### Wertentwicklung (31.07.2016 - 31.07.2022)<sup>1</sup>



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

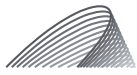
Stand: 31.07.2022

### Wertentwicklung per 31.07.2022 in %<sup>1</sup>

	seit Auflage	3 Jahre	12 Mo.	3 Mo.	1 Mo.
<b>PatriarchSelect ETF Trend200 Managed Depot</b>	-6,32%	0,37%	-3,66%	-0,68%	0,11%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.

Stand: 31.07.2022



**Kasse/Wertpapier-Verhältnis\*\***

Geldmarktfonds 100,00 %

**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.

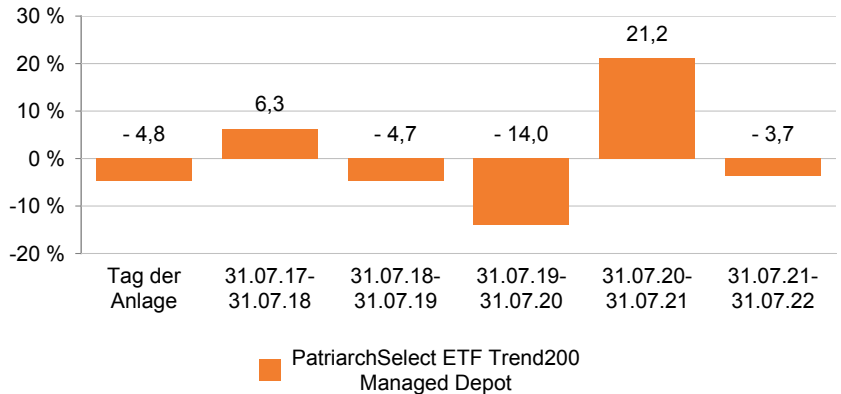
Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweiligen Investmentfonds/ETF's.

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 Finanzkommissionengeschäft 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 Monatszeiträumen<sup>1</sup>**



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung. Stand: 31.07.2022  
Der Grafik können Sie die Wertentwicklung der Vermögensverwaltung in den jeweiligen 12 Monatszeiträumen entnehmen.

<sup>1</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 (6,00% + 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 Geldmarktfonds (31.07.2022)\*\***

iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	50,00 %
Allianz Geldmarktfonds Spezial - A - EUR	25,00 %
DWS ESG Euro Money Market Fund	25,00 %
<b>Anteil Geldmarktfonds gesamt per Stichtag:</b>	<b>100,00 %</b>